



CU INC.

ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

(NON AUDITÉ)

TRIMESTRE CLOS LE 31 MARS 2023

TABLE DES MATIÈRES

	Page
États consolidés du résultat.....	2
États consolidés du résultat global	3
États consolidés de la situation financière	4
États consolidés des variations des capitaux propres	5
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	6
Notes annexes	
<i>Renseignements généraux</i>	
1. La société et ses activités	7
2. Mode de présentation	7
<i>Information sur la performance financière</i>	
3. Informations sectorielles	8
4. Produits des activités ordinaires	12
<i>Information sur la situation financière</i>	
5. Immobilisations corporelles.....	12
6. Actions privilégiées	13
7. Actions de catégorie A et de catégorie B	13
<i>Renseignements sur les flux de trésorerie</i>	
8. Informations sur les flux de trésorerie	13
<i>Risques</i>	
9. Instruments financiers.....	14

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT

		Trimestre clos le 31 mars	
(en millions de dollars canadiens)	Note	2023	2022
Produits des activités ordinaires	4	877	917
Coûts et charges			
Salaires, traitements et avantages		(49)	(57)
Transport et distribution d'énergie		(71)	(66)
Entretien des immobilisations corporelles		(46)	(34)
Coûts du combustible		(5)	(4)
Achat d'électricité		(15)	(29)
Dotations aux amortissements		(141)	(138)
Droits de franchise		(108)	(111)
Impôt foncier et autres taxes		(18)	(17)
Autres		(64)	(72)
		(517)	(528)
Bénéfice d'exploitation		360	389
Produit d'intérêts		2	–
Charge d'intérêts		(90)	(92)
Charges financières, montant net		(88)	(92)
Bénéfice avant impôt sur le résultat		272	297
Charge d'impôt		(63)	(75)
Bénéfice de la période		209	222

Se reporter aux notes annexes.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

	Trimestre clos le 31 mars	
(en millions de dollars canadiens)	2023	2022
Bénéfice de la période	209	222
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt sur le résultat		
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat :		
Réévaluation des prestations de retraite ¹⁾	(2)	17
Résultat global de la période	207	239

1) Déduction faite d'impôts sur le résultat de néant pour le trimestre clos le 31 mars 2023 [(5) M\$ en 2022].

Se reporter aux notes annexes.

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

		31 mars	31 décembre
(en millions de dollars canadiens)	Note	2023	2022
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie		238	7
Créances d'exploitation et actifs sur contrats		437	531
Créances clients à recevoir de la société mère et de sociétés liées		6	6
Stocks		22	17
Charges payées d'avance et autres actifs courants		13	15
		716	576
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	5	16 620	16 533
Immobilisations incorporelles		768	755
Actifs au titre des droits d'utilisation		16	15
Participation dans une coentreprise		17	17
Autres actifs		54	54
Total de l'actif		18 191	17 950
PASSIF			
Passifs courants			
Avances à court terme consenties par la société mère		–	19
Dettes d'exploitation et charges à payer		558	588
Dettes d'exploitation envers la société mère et des sociétés liées		86	57
Obligations locatives		1	1
Provisions et autres passifs courants	3	33	61
Dettes à long terme		220	100
		898	826
Passifs non courants			
Passifs d'impôt différé		1 701	1 659
Obligations au titre des avantages de retraite		117	115
Apports de clients		1 948	1 911
Obligations locatives		15	14
Autres passifs		11	11
Dettes à long terme		8 266	8 385
Total du passif		12 956	12 921
CAPITAUX PROPRES			
Actions privilégiées		187	187
Capitaux propres attribuables au porteur d'actions de catégorie A et de catégorie B			
Actions de catégorie A et de catégorie B		1 056	1 056
Résultats non distribués		3 992	3 786
		5 048	4 842
Total des capitaux propres		5 235	5 029
Total du passif et des capitaux propres		18 191	17 950

Se reporter aux notes annexes.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en millions de dollars canadiens)	Note	Actions de catégorie A et de catégorie B	Actions privilégiées	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
31 décembre 2021		1 056	187	3 651	–	4 894
Bénéfice de la période		–	–	222	–	222
Autres éléments du résultat global		–	–	–	17	17
Profits sur les prestations de retraite virés aux résultats non distribués		–	–	17	(17)	–
Dividendes	6	–	–	(2)	–	(2)
31 mars 2022		1 056	187	3 888	–	5 131
31 décembre 2022		1 056	187	3 786	–	5 029
Bénéfice de la période		–	–	209	–	209
Autres éléments du résultat global		–	–	–	(2)	(2)
Pertes sur les prestations de retraite virées aux résultats non distribués		–	–	(2)	2	–
Dividendes	6	–	–	(2)	–	(2)
Autres		–	–	1	–	1
31 mars 2023		1 056	187	3 992	–	5 235

Se reporter aux notes annexes.

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

		Trimestre clos le 31 mars	
(en millions de dollars canadiens)	Note	2023	2022
Activités d'exploitation			
Bénéfice de la période		209	222
Ajustements visant le rapprochement du résultat et des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	8	330	324
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	3	30	74
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		569	620
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles		(213)	(167)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		1	–
Entrées d'immobilisations incorporelles		(24)	(29)
Produit de la vente d'une participation dans une filiale, déduction faite de la trésorerie cédée	3	–	8
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		9	19
Autres	5	(3)	64
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(230)	(105)
Activités de financement			
Remboursement de titres de créance à court terme, montant net		–	(154)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	6	(2)	(2)
Intérêts payés		(89)	(85)
Autres		2	–
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(89)	(241)
Augmentation de la trésorerie		250	274
Solde au début de la période		(12)	52
Solde à la fin de la période	8	238	326

Se reporter aux notes annexes.

NOTES ANNEXES

(NON AUDITÉ)

31 MARS 2023

(sauf indication contraire, les montants dans les tableaux sont en millions de dollars canadiens)

1. LA SOCIÉTÉ ET SES ACTIVITÉS

CU Inc. a été constituée sous le régime des lois du Canada et ses titres de créance et ses actions privilégiées sont cotés à la Bourse de Toronto. L'adresse de son siège social et de son bureau principal est 5302, rue Forand S. O., immeuble ouest, 4^e étage, Calgary (Alberta) T3E 8B4. La société est contrôlée par Canadian Utilities Limited, qui elle-même est essentiellement contrôlée par ATCO Ltd., et son actionnaire contrôlant est la famille Southern.

CU Inc. exerce ses activités dans les secteurs suivants :

- Électricité (transport et distribution d'électricité);
- Gaz naturel (transport et distribution de gaz naturel).

Les états financiers consolidés intermédiaires non audités comprennent les comptes de CU Inc. et de ses filiales ainsi que la quote-part revenant à la société pour sa participation dans une coentreprise. Dans les présents états financiers, la « société » s'entend de CU Inc., de ses filiales et de sa coentreprise.

2. MODE DE PRÉSENTATION

DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les états financiers consolidés intermédiaires non audités ont été établis selon la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 *Information financière intermédiaire* et selon des méthodes comptables conformes aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board, et aux interprétations de l'IFRS Interpretations Committee (« IFRIC »). Les états financiers ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers consolidés annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, préparés selon les IFRS.

Ces états financiers consolidés intermédiaires non audités ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour préparer les derniers états financiers consolidés annuels de la société, sauf en ce qui a trait à l'impôt sur le résultat. Pour les périodes intermédiaires, l'impôt sur le résultat est comptabilisé à un taux d'impôt effectif annualisé estimatif appliqué au résultat cumulé depuis le début de l'exercice.

La publication des présents états financiers consolidés intermédiaires non audités a été autorisée par le comité de l'audit, au nom du conseil d'administration, le 26 avril 2023.

BASE D'ÉVALUATION

Les états financiers consolidés intermédiaires non audités ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception des obligations au titre des avantages de retraite et des passifs au titre de la rémunération fondée sur des actions réglée en trésorerie, qui sont comptabilisés au montant réévalué ou à la juste valeur.

Les produits des activités ordinaires, le résultat et le résultat ajusté d'un trimestre ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats d'exploitation de l'exercice. Les résultats financiers trimestriels peuvent être affectés par le caractère saisonnier des activités de la société et les moments auxquels sont rendues les décisions sur les tarifs des services publics.

3. INFORMATIONS SECTORIELLES

Le tableau suivant présente les résultats par secteur d'exploitation pour le trimestre clos le 31 mars.

2023					
2022	Électricité	Gaz naturel	Siège social et autres activités	Éliminations intersectorielles	Chiffres consolidés
Produits des activités ordinaires – externes	368	509	–	–	877
	392	525	–	–	917
Produits des activités ordinaires – intersectoriels	1	–	–	(1)	–
	1	–	–	(1)	–
Produits des activités ordinaires	369	509	–	(1)	877
	393	525	–	(1)	917
Charges d'exploitation ¹⁾	(127)	(250)	–	1	(376)
	(147)	(244)	–	1	(390)
Dotation aux amortissements	(80)	(61)	–	–	(141)
	(79)	(59)	–	–	(138)
Charges financières, montant net	(54)	(33)	(1)	–	(88)
	(58)	(33)	(1)	–	(92)
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	108	165	(1)	–	272
	109	189	(1)	–	297
Charge d'impôt	(25)	(38)	–	–	(63)
	(31)	(44)	–	–	(75)
Bénéfice (perte) de la période	83	127	(1)	–	209
	78	145	(1)	–	222
Résultat ajusté	82	113	(1)	–	194
	90	122	(1)	–	211
Total de l'actif ²⁾	10 591	7 529	160	(89)	18 191
	10 516	7 451	66	(83)	17 950
Dépenses en immobilisations ³⁾	145	96	–	–	241
	121	77	–	–	198

1) Compte tenu du total des coûts et des charges et compte non tenu de la dotation aux amortissements.

2) Les chiffres comparatifs de 2022 sont au 31 décembre 2022.

3) Compte tenu des entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles et des intérêts de 4 M\$ incorporés au coût de l'actif pendant la construction pour le trimestre clos le 31 mars 2023 (2 M\$ en 2022).

RÉSULTAT AJUSTÉ

Le résultat ajusté s'entend du bénéfice de la période, après ajustement au titre des éléments suivants :

- le moment où sont comptabilisés les produits des activités ordinaires et les charges associés aux activités à tarifs réglementés,
- les dividendes sur les actions privilégiées de la société,
- les profits et les pertes non récurrents,
- les pertes de valeur,
- les éléments ne faisant pas partie du cours normal des activités ou de l'exploitation courante.

Le résultat ajusté est une mesure clé du bénéfice sectoriel dont le principal décideur opérationnel se sert pour évaluer la performance sectorielle et affecter les ressources. Les autres comptes des états financiers consolidés intermédiaires non audités n'ont pas été ajustés puisqu'ils ne sont pas utilisés à ces fins par le principal décideur opérationnel.

Le rapprochement du résultat ajusté et du bénéfice pour le trimestre clos le 31 mars est présenté ci-dessous.

2023					
2022	Électricité	Gaz naturel	Siège social et autres activités	Éliminations intersectorielles	Chiffres consolidés
Résultat ajusté	82	113	(1)	–	194
	90	122	(1)	–	211
Transition des services gérés de TI	(1)	(1)	–	–	(2)
	–	–	–	–	–
Activités à tarifs réglementés	4	16	–	–	20
	14	29	–	–	43
Décision concernant des questions liées aux TI	(3)	(2)	–	–	(5)
	(2)	(2)	–	–	(4)
Procédure de mise en application de l'AUC	–	–	–	–	–
	(27)	–	–	–	(27)
Norme sur la vaccination contre la COVID-19 en milieu de travail	–	–	–	–	–
	(3)	(5)	–	–	(8)
Profit sur la vente d'une participation dans une filiale de la société	–	–	–	–	–
	5	–	–	–	5
Dividendes sur les actions privilégiées de la société	1	1	–	–	2
	1	1	–	–	2
Bénéfice (perte) de la période	83	127	(1)	–	209
	78	145	(1)	–	222

Transition des services gérés de TI

Pour le trimestre clos le 31 mars 2023, la société a comptabilisé des frais juridiques et autres coûts supplémentaires de 2 M\$ (après impôt) dans le cadre du litige concernant les accords-cadres de services de Wipro Ltd., qui a été réglé le 26 février 2023. L'incidence a été comptabilisée dans les autres charges des états consolidés du résultat, dans les provisions et autres passifs courants des états consolidés de la situation financière, et dans les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement des tableaux consolidés des flux de trésorerie. Puisque ces coûts ne figurent pas dans le cours normal des activités, ils ont été exclus du résultat ajusté.

Activités à tarifs réglementés

ATCO Electric Transmission, ATCO Electric Distribution, ATCO Electric Yukon, Northland Utilities (NWT), Northland Utilities (Yellowknife), ATCO Gas et ATCO Pipelines sont désignées collectivement les « entreprises de services publics ».

À l'heure actuelle, les IFRS ne contiennent pas de directives précises que la société est en droit d'adopter concernant les entités à tarifs réglementés. En l'absence de telles directives, les entreprises de services publics ne comptabilisent pas les actifs et les passifs liés aux activités à tarifs réglementés comme pourraient le prescrire les décisions d'ordre réglementaire. Les entreprises de services publics comptabilisent plutôt les produits des activités ordinaires en résultat lorsque les montants sont facturés aux clients, conformément à la structure tarifaire autorisée par l'organisme de réglementation. Les coûts et les charges d'exploitation sont comptabilisés lorsqu'ils sont engagés. Les coûts engagés dans le cadre de la construction d'un actif satisfaisant aux critères de comptabilisation sont incorporés au coût des immobilisations corporelles ou incorporelles correspondantes.

La société utilise les normes publiées par le Financial Accounting Standards Board (« FASB ») des États-Unis comme autre source de principes comptables généralement reconnus pour comptabiliser les activités à tarifs réglementés aux fins de l'information financière fournie à l'interne au principal décideur opérationnel. Le principal décideur opérationnel est d'avis que le résultat présenté conformément aux normes du FASB représente mieux le résultat d'exploitation lié aux activités à tarifs réglementés de la société. Par conséquent, la société présente le résultat ajusté selon ce référentiel dans ses informations sectorielles. Les normes de comptabilité des activités à tarifs réglementés influent sur le moment où certains produits et charges sont comptabilisés comparativement aux activités à tarifs non réglementés, et visent à refléter adéquatement l'incidence économique des décisions d'un organisme de réglementation sur les produits des activités ordinaires.

La comptabilité des activités à tarifs réglementés diffère du traitement selon les IFRS de la façon suivante :

Ajustement lié au calendrier	Éléments	Traitement selon la comptabilité des activités à tarifs réglementés	Traitement selon les IFRS
1. Produits supplémentaires facturés au cours de la période considérée	Frais futurs d'enlèvement et de remise en état des lieux, et incidence du temps plus froid	La société diffère la comptabilisation des rentrées de fonds reçues avant l'engagement des dépenses.	La société comptabilise les produits des activités ordinaires lorsque les montants sont facturés aux clients, et les coûts lorsqu'ils sont engagés.
2. Produits à facturer au cours de périodes ultérieures	Impôt différé et incidence du temps plus chaud	La société comptabilise les produits des activités ordinaires associés aux coûts recouvrables avant de les facturer aux clients.	La société comptabilise les coûts lorsqu'ils sont engagés, mais elle ne comptabilise pas de recouvrement avant que les tarifs facturés aux clients soient modifiés et les montants bien recouverts par l'intermédiaire de la facturation future.
3. Décisions d'ordre réglementaire reçues	Décisions d'ordre réglementaire reçues qui touchent la période considérée et les périodes antérieures	La société comptabilise le résultat découlant des effets d'une décision d'ordre réglementaire sur la période considérée et les périodes antérieures lorsque la décision est rendue.	La société ne comptabilise pas de résultat découlant des effets d'une décision d'ordre réglementaire lorsqu'elle la reçoit, les actifs et les passifs réglementaires n'étant pas comptabilisés selon les IFRS.
4. Règlement des décisions d'ordre réglementaire et autres éléments	Règlement des montants à recevoir des clients, ou à leur payer, et autres éléments	La société comptabilise un montant à recevoir des clients, ou à leur payer, à titre de réduction de ses actifs et passifs réglementaires lorsque ce montant est recouvré ou remboursé par l'intermédiaire de la facturation future.	La société comptabilise un résultat lorsque les tarifs facturés aux clients sont modifiés et que les montants sont recouverts auprès des clients ou remboursés à ceux-ci par l'intermédiaire de la facturation future.

Pour le trimestre clos le 31 mars, les ajustements temporels importants qui découlent des différences entre la comptabilité des activités à tarifs réglementés et les IFRS se présentent comme suit :

	2023	2022
<i>Produits supplémentaires facturés au cours de la période considérée</i>		
Frais futurs d'enlèvement et de remise en état des lieux ¹⁾	30	31
Incidence du temps plus froid ²⁾	2	–
<i>Produits à facturer au cours de périodes ultérieures</i>		
Impôt différé ³⁾	(34)	(22)
Incidence du temps plus chaud ²⁾	–	(6)
<i>Règlement des décisions d'ordre réglementaire et autres éléments</i>		
Gel des tarifs de distribution ⁴⁾	5	35
Autres ⁵⁾	17	5
	20	43

1) Les frais d'enlèvement et de remise en état des lieux sont facturés aux clients sur la durée d'utilité estimative des actifs connexes, en fonction de la prévision des coûts qui seront engagés au cours de périodes ultérieures.

2) Les tarifs des clients d'ATCO Gas Distribution sont fondés sur des prévisions de températures normales. Les variations de température peuvent se traduire par le recouvrement d'un montant plus élevé ou moins élevé que prévu auprès des clients. Les produits attribuables aux températures supérieures ou inférieures à la normale pour l'exercice considéré sont remboursés aux clients ou recouverts auprès de ceux-ci au cours des périodes ultérieures.

3) L'impôt sur le résultat est facturé aux clients lorsqu'il est payé par la société.

4) En 2021, en réaction à la pandémie de COVID-19, ATCO Electric Distribution et ATCO Gas Distribution ont demandé un allègement tarifaire provisoire pour les clients afin de geler les tarifs de distribution de base actuels. La demande a été approuvée par l'AUC en 2021. Conformément aux directives de l'AUC, le recouvrement des tarifs différés de 2021 a commencé en 2022, et un montant de 5 M\$ (après impôt) (35 M\$ après impôt en 2022) a été facturé aux clients pour le premier trimestre clos le 31 mars 2023.

5) Pour le trimestre clos le 31 mars 2023, ATCO Electric Distribution a comptabilisé une augmentation de 16 M\$ (après impôt) de son bénéfice liée au paiement de frais de transport d'électricité.

Décision concernant des questions liées aux TI

Comme c'est le cas pour le profit sur la vente, en 2014, de l'entreprise de services de TI par Canadian Utilities Limited, la société mère de CU Inc., les conséquences financières de la décision concernant les questions liées aux TI sont exclues du résultat ajusté. Le montant exclu du résultat ajusté pour le trimestre clos le 31 mars 2023 s'élève à 5 M\$ (après impôt) (4 M\$ après impôt en 2022).

Procédure de mise en application de l'Alberta Utilities Commission (« AUC »)

Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, la société a comptabilisé des coûts de 27 M\$ (après impôt) relativement à la procédure de mise en application de l'AUC. Puisque cette procédure ne fait pas partie du cours normal des activités, ces coûts ont été exclus du résultat ajusté.

Norme sur la vaccination contre la COVID-19 en milieu de travail

Afin de protéger la santé et la sécurité des employés, des partenaires d'affaires, des clients et des collectivités, la société a exigé que ses employés, sous réserve de certaines exemptions, soient vaccinés contre la COVID-19 à compter du 1^{er} janvier 2022. Les employés qui n'ont pas démontré qu'ils étaient vaccinés ou n'avaient pas d'exemption approuvée ont été mis en congé sans solde et se sont ensuite vu offrir une indemnité de départ. Au cours du trimestre clos le 31 mars 2022, la société a engagé 8 M\$ après impôt liés aux montants payés et comptabilisés. Puisque ces coûts ne font pas partie du cours normal des activités et constituent un élément exceptionnel, ils ont été exclus du résultat ajusté.

Profit sur la vente d'une participation dans une filiale de la société

Le 31 mars 2022, la société et Denendeh Investments Incorporated (« DII ») ont conclu une convention d'achat d'actions afin d'augmenter la participation de DII dans Northland Utilities Enterprises Ltd. (« NUE ») pour la faire passer de 14 pour cent à 50 pour cent. NUE est une entreprise de services publics d'électricité exerçant ses activités dans les Territoires du Nord-Ouest, au Canada, et une filiale d'ATCO Electric Ltd. La modification de la participation a été réalisée par la vente à DII par la société d'une participation de 36 pour cent dans NUE pour un produit, déduction faite de la trésorerie cédée, de 8 M\$. La transaction a donné à la société et à DII une participation respective de 50 pour cent dans NUE. La vente de la participation a donné lieu à un profit sur la vente de 5 M\$ (après impôt). Puisque le profit sur la vente n'a pas été réalisé dans le cours normal des activités, il a été exclu du résultat ajusté.

4. PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

La société ventile ses produits des activités ordinaires en fonction des sources de revenus. Le tableau qui suit présente une ventilation des produits des activités ordinaires pour chaque secteur d'exploitation pour le trimestre clos le 31 mars.

2023			
2022	Électricité ¹⁾	Gaz naturel ¹⁾	Total
Sources de revenus			
Prestation de services			
Services de distribution	167	315	482
	176	329	505
Services de transport	167	87	254
	184	87	271
Apports de clients	9	5	14
	8	6	14
Droits de franchise	10	98	108
	10	101	111
Total – prestation de services	353	505	858
	378	523	901
Autres	15	4	19
	14	2	16
Total	368	509	877
	392	525	917

¹⁾ Pour le trimestre clos le 31 mars 2023, les secteurs Électricité et Gaz naturel comprennent des produits des activités ordinaires non facturés de 118 M\$ (120 M\$ en 2022). Au 31 mars 2023, un montant de 118 M\$ au titre des produits des activités ordinaires non facturés était compris dans les créances d'exploitation et actifs sur contrats (120 M\$ en 2022).

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le tableau suivant présente un rapprochement des variations de la valeur comptable des immobilisations corporelles.

	Entreprises de services publics, transport et distribution	Terrains et bâtiments	Travaux de construction en cours	Autres	Total
Coût					
31 décembre 2022	20 723	620	489	690	22 522
Entrées	–	–	219	–	219
Transferts	144	2	(149)	3	–
Mises hors service et cessions	(23)	–	–	(2)	(25)
31 mars 2023	20 844	622	559	691	22 716
Cumul des amortissements					
31 décembre 2022	5 451	182	–	356	5 989
Dotation aux amortissements	115	4	–	11	130
Mises hors service et cessions	(21)	–	–	(2)	(23)
31 mars 2023	5 545	186	–	365	6 096
Valeur comptable nette					
31 décembre 2022	15 272	438	489	334	16 533
31 mars 2023	15 299	436	559	326	16 620

Les entrées d'immobilisations corporelles comprennent des intérêts incorporés au coût de l'actif pendant la construction de 2 M\$ pour le trimestre clos le 31 mars 2023 (2 M\$ en 2022).

PIPELINE DE GAZ NATUREL PIONEER

Le 25 février 2022, ATCO Gas and Pipelines Ltd., filiale entièrement détenue par la société, a conclu une transaction visant à transférer un tronçon de 30 kilomètres du pipeline de gaz naturel Pioneer à Nova Gas Transmission Ltd. pour 63 M\$. Cet actif était auparavant comptabilisé en tant qu'actif détenu en vue de la vente au poste « Charges payées d'avance et autres actifs courants » des états consolidés de la situation financière. Le produit de la vente est inclus dans les autres activités d'investissement, dans les tableaux consolidés intermédiaires non audités des flux de trésorerie.

6. ACTIONS PRIVILÉGIÉES

DIVIDENDES

Les dividendes en trésorerie déclarés et versés par action pour le trimestre clos le 31 mars se présentent comme suit :

(en dollars par action)	2023	2022
Actions privilégiées		
Actions privilégiées rachetables à dividende cumulatif		
Série 1, 4,60 %	0,2875	0,2875
Série 4, 2,292 %	0,14325	0,14325

Le versement de dividendes est laissé à la discrétion du conseil d'administration et dépend de la situation financière de la société et d'autres facteurs.

Le 13 avril 2023, la société a déclaré des dividendes pour le deuxième trimestre de 0,2875 \$ par action privilégiée de série 1 et de 0,14325 \$ par action privilégiée de série 4, payables le 1^{er} juin 2023 aux porteurs d'actions inscrits au 4 mai 2023.

7. ACTIONS DE CATÉGORIE A ET DE CATÉGORIE B

DIVIDENDES

Le 13 avril 2023, la société a déclaré un dividende de 31,22 \$ par action de catégorie A sans droit de vote et de catégorie B avec droit de vote, payable le 1^{er} juin 2023 aux porteurs d'actions inscrits au 4 mai 2023.

8. INFORMATIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

AJUSTEMENTS VISANT LE RAPPROCHEMENT DU RÉSULTAT ET DES FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Le tableau suivant présente un sommaire des ajustements visant le rapprochement du résultat et des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation pour le trimestre clos le 31 mars.

	2023	2022
Dotation aux amortissements	141	138
Charge d'impôt	63	75
Apports de clients affectés à l'agrandissement des installations	51	42
Dotation à l'amortissement des apports de clients	(14)	(14)
Charges financières, montant net	88	92
Produit (charge) d'impôt	2	(4)
Autres	(1)	(5)
	330	324

SITUATION DE TRÉSORERIE

Au 31 mars, la trésorerie se ventile comme suit :

	2023	2022
Trésorerie	238	261
Avances à court terme consenties à la société mère	–	65
Trésorerie et équivalents de trésorerie	238	326

9. INSTRUMENTS FINANCIERS

Les instruments financiers sont évalués au coût amorti ou à la juste valeur. La juste valeur correspond au montant estimatif auquel un instrument financier pourrait être échangé entre des parties compétentes agissant en toute liberté dans le cadre d'une transaction réalisée dans des conditions de concurrence normale. L'établissement de la juste valeur fait appel au jugement de la direction. Les méthodes d'évaluation ayant servi à déterminer la juste valeur de chacun des instruments financiers et leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs sont décrites dans le tableau ci-dessous.

Instruments financiers	Méthode d'évaluation de la juste valeur
Évalués au coût amorti	
Trésorerie, créances d'exploitation et actifs sur contrats, créances clients à recevoir de la société mère et de sociétés liées, avances à court terme consenties par la société mère, dettes d'exploitation et charges à payer et dettes d'exploitation envers la société mère et des sociétés liées	Avoisine la valeur comptable en raison de l'échéance à court terme de ces instruments.
Titres de créance à long terme et avances à long terme à recevoir d'une coentreprise	Établie au moyen des prix cotés sur les marchés pour des émissions identiques ou semblables. Lorsqu'il n'existe pas de prix de marché, la juste valeur est estimée au moyen d'une analyse des flux de trésorerie actualisés fondée sur le taux d'emprunt actuel de la société pour des instruments d'emprunt similaires (niveau 2).

Le tableau suivant présente la juste valeur des instruments financiers de la société évalués au coût amorti.

	31 mars 2023		31 décembre 2022	
Évaluations récurrentes	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Avances à long terme à recevoir d'une coentreprise ¹⁾	33	31	33	30
Passifs financiers				
Dettes à long terme	8 486	7 868	8 485	7 567

¹⁾ Les avances à long terme de la coentreprise sont comptabilisées au poste « Autres actifs » des états consolidés de la situation financière.