

BILANS CONSOLIDÉS

(résumé et non audité)

Aux (en millions de dollars)	31 mars 2021	31 décembre 2020
ACTIF		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (note 20)	52 \$	32 \$
Débiteurs (déduction faite de pertes sur créances de 48 millions de dollars) (note 14)	1 264	1 444
Stocks (note 6)	487	636
Liquidités soumises à restrictions provenant des clients (note 20)	3	3
Actifs réglementaires	26	46
Actifs de gestion du risque (note 14)	94	98
Charges payées d'avance et autres actifs à court terme (note 20)	173	234
Actifs détenus en vue de la vente (note 4)	497	4
	2 596	2 497
Immobilisations corporelles	10 840	10 888
Actifs incorporels	217	539
Actifs au titre de droits d'utilisation liés à des contrats de location simple	359	372
Écart d'acquisition (note 7)	4 973	5 039
Actifs réglementaires	387	444
Actifs de gestion du risque (note 14)	29	47
Liquidités soumises à restrictions provenant des clients (note 20)	—	2
Montants payés d'avance au titre des avantages complémentaires de retraite	568	572
Placements à long terme et autres actifs (déduction faite de pertes sur créances de 1 million de dollars) (notes 8, 14 et 20)	223	245
Placements comptabilisés à la valeur de consolidation (note 10)	879	887
	21 071 \$	21 532 \$
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Passif à court terme		
Créditeurs et charges à payer	1 230 \$	1 561 \$
Dividendes à payer	23	22
Dette à court terme	8	256
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an (notes 11 et 14)	360	360
Dépôts des clients	47	73
Passifs réglementaires	83	90
Passifs de gestion du risque (note 14)	66	111
Obligations locatives liées à des contrats de location simple	92	95
Autres passifs à court terme (note 14)	8	38
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente (note 4)	194	1
	2 111	2 607
Dette à long terme (notes 11 et 14)	7 497	7 626
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	377	379
Crédits d'impôt à l'investissement non amortis	2	3
Impôts reportés	1 186	1 118
Passifs réglementaires	1 356	1 381
Passifs de gestion du risque (note 14)	134	145
Obligations locatives liées à des contrats de location simple	285	304
Autres passifs à long terme	146	153
Obligations futures au titre des avantages sociaux	149	155
	13 243 \$	13 871 \$

Aux (en millions de dollars)	31 mars 2021	31 décembre 2020
Avoir des actionnaires		
Actions ordinaires, sans valeur nominale, nombre illimité d'actions autorisé, 279,7 millions d'actions émises et en circulation en 2021 et 279,5 millions d'actions émises et en circulation en 2020 (note 16)	6 725 \$	6 723 \$
Actions privilégiées (note 16)	1 077	1 077
Surplus d'apport	384	383
Déficit cumulé	(926)	(1 192)
Cumul des autres éléments du résultat étendu (note 12)	(67)	50
Total de l'avoir des actionnaires	7 193	7 041
Participations ne donnant pas le contrôle	635	620
Total des capitaux propres	7 828 \$	7 661 \$
	21 071 \$	21 532 \$

Entités à détenteurs de droits variables (note 9)

Engagements, garanties et éventualités (note 18)

Caractère saisonnier (note 21)

Informations sectorielles (note 22)

Événements postérieurs à la date de clôture (note 23)

Voir les notes des états financiers consolidés.

ÉTATS DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

(résumé et non audité)

Trois mois clos les 31 mars (en millions de dollars, sauf les montants par action)			2021	2020
PRODUITS (note 13)			3 085 \$	1 869 \$
CHARGES				
Coût des produits vendus, compte non tenu des éléments présentés séparément			2 016	964
Charges d'exploitation et d'administration			366	338
Charges de désactualisation			—	1
Amortissement			99	105
Provisions pour actifs (note 5)			76	2
			2 557	1 410
Quote-part des résultats de placements comptabilisés à la valeur de consolidation (note 10)			3	11
Autres produits			16	218
Pertes de change			(4)	—
Intérêts débiteurs			(70)	(70)
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices			473	618
Charge d'impôts				
Impôts exigibles			30	10
Impôts reportés			72	122
Bénéfice net après impôts sur les bénéfices			371	486
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle			21	5
Bénéfice net attribuable aux participations donnant le contrôle			350	481
Dividendes sur actions privilégiées			(13)	(17)
Bénéfice net attribuable aux actions ordinaires			337 \$	464 \$
Bénéfice net par action ordinaire (note 17)				
De base			1,21 \$	1,66 \$
Dilué			1,20 \$	1,66 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions) (note 17)				
De base			279,5	279,4
Dilué			280,2	279,9

Voir les notes des états financiers consolidés.

ÉTATS DU RÉSULTAT ÉTENDU CONSOLIDÉS

(résumé et non audité)

Trois mois clos les 31 mars (en millions de dollars)	2021	2020
Bénéfice net après impôts sur les bénéfices	371 \$	486 \$
Autres éléments du résultat étendu, après impôts		
Gains (pertes) de change	(119)	706
Perte latente sur la couverture d'investissements nets	—	(42)
Reclassement des gains actuariels et des crédits au titre des services passés des régimes de retraite à prestations déterminées et d'avantages complémentaires de retraite au bénéfice net (notes 12 et 19)	2	2
Total des autres éléments du résultat étendu, après impôts (note 12)	(117)	666
Résultat étendu attribuable aux participations donnant le contrôle et aux participations ne donnant pas le contrôle, après impôts	254 \$	1 152 \$
Résultat étendu attribuable aux :		
Participations ne donnant pas le contrôle	21 \$	5 \$
Participations donnant le contrôle	233	1 147
	254 \$	1 152 \$

Voir les notes des états financiers consolidés.

ÉTATS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(résumé et non audité)

Trois mois clos les 31 mars (en millions de dollars)	2021	2020
Actions ordinaires (note 16)		
Solde au début de la période	6 723 \$	6 719 \$
Actions émises au comptant à l'exercice d'options	3	1
Actions émises en vertu du RRD ¹	—	6
Impôts reportés sur les frais d'émission d'actions	(1)	—
Solde à la fin de la période	6 725 \$	6 726 \$
Actions privilégiées (note 16)		
Solde au début de la période	1 077 \$	1 277 \$
Solde à la fin de la période	1 077 \$	1 277 \$
Surplus d'apport		
Solde au début de la période	383 \$	377 \$
Charge liée aux options sur actions	1	1
Solde à la fin de la période	384 \$	378 \$
Déficit cumulé		
Solde au début de la période	(1 192) \$	(1 403) \$
Bénéfice net attribuable aux participations donnant le contrôle	350	481
Dividendes sur actions ordinaires	(71)	(67)
Dividendes sur actions privilégiées	(13)	(17)
Adoption de l'ASU 2016-13	—	(7)
Solde à la fin de la période	(926) \$	(1 013) \$
Cumul des autres éléments du résultat étendu (note 12)		
Solde au début de la période	50 \$	245 \$
Autres éléments du résultat étendu	(117)	666
Solde à la fin de la période	(67) \$	911 \$
Total de l'avoir des actionnaires	7 193 \$	8 279 \$
Participations ne donnant pas le contrôle		
Solde au début de la période	620 \$	154 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	21	5
Apport de participations ne donnant pas le contrôle à des filiales	1	3
Distributions par des filiales aux participations ne donnant pas le contrôle	(7)	(10)
Solde à la fin de la période	635 \$	152 \$
Total des capitaux propres	7 828 \$	8 431 \$

1) Le réinvestissement des dividendes et d'achat au comptant facultatif a été suspendu en décembre 2019, le dividende de décembre (payable en janvier 2020) étant le dernier versement de dividende admissible au réinvestissement par les actionnaires participants en vertu du RRD.

Voir les notes des états financiers consolidés.

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(résumé et non audité)

Trois mois clos les 31 mars (en millions de dollars)	2021	2020
Flux de trésorerie d'exploitation		
Bénéfice net après impôts sur les bénéfices	371 \$	486 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Amortissement	99	105
Provisions pour actifs (note 5)	76	2
Charges de désactualisation	—	1
Rémunération à base d'actions (note 16)	2	2
Charge d'impôts reportés	72	122
Gains à la vente d'actifs	—	(212)
Quote-part des résultats de placements comptabilisés à la valeur de consolidation (note 10)	(3)	(11)
Gains latents sur les contrats de gestion du risque (note 14)	(55)	(115)
Pertes sur placements	—	3
Amortissement des frais de financement reportés	1	2
Provision pour créances douteuses	8	9
Variation des prestations de retraite et des avantages complémentaires de retraite	(6)	3
Autres	7	9
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations réglées	(1)	(1)
Distributions de placements comptabilisés à la valeur de consolidation	4	9
Variation des actifs et passifs d'exploitation (note 20)	30	61
	605 \$	475 \$
Activités d'investissement		
Dépenses en immobilisations – immobilisations corporelles	(184)	(187)
Dépenses en immobilisations – actifs incorporels	(4)	(2)
Apports faits à des placements comptabilisés à la valeur de consolidation	(3)	(64)
Produit de la cession de placements comptabilisés à la valeur de consolidation	—	376
Produit de la cession d'actifs, moins les coûts de transaction	—	4
	(191) \$	127 \$
Activités de financement		
Remboursement net de dette à court terme	(235)	(346)
Émission (remboursement) de dette à long terme, moins les frais d'émission de la dette	546	(1)
Remboursement sur la dette à long terme	(4)	(360)
Emprunt (remboursement) sur les facilités de crédit, montant net	(632)	454
Dividendes sur actions ordinaires	(71)	(67)
Dividendes sur actions privilégiées	(13)	(17)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	(7)	(10)
Apport de participations ne donnant pas le contrôle	1	3
Produit net des actions émises à l'exercice d'options (note 16)	3	—
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	—	6
	(412) \$	(338) \$
Variation de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à restrictions	2	264
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie, les équivalents de trésorerie et les liquidités soumises à restrictions	(1)	11
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à restrictions au début de la période	74	122
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à restrictions à la fin de la période (note 20)	75 \$	397 \$

Voir les notes des états financiers consolidés.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES

(non audité)

(Les montants des tableaux et des notes au bas des tableaux sont en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

1. Organisation et aperçu des activités

Les entreprises d'AltaGas sont exploitées par la Société et plusieurs de ses filiales, y compris, sans s'y limiter, AltaGas Services (U.S.) Inc., AltaGas Utility Holdings (U.S.) Inc., WGL Holdings Inc. (WGL), Wrangler 1 LLC, Wrangler SPE LLC, Washington Gas Resources Corporation, WGL Energy Services, Inc. (WGL Energy Services) et SEMCO Holding Corporation; pour ce qui est du secteur Services publics, Washington Gas Light Company (Washington Gas), Hampshire Gas Company et SEMCO Energy, Inc. (SEMCO); pour ce qui est du secteur Intermédiaire, AltaGas Extraction and Transmission Limited Partnership, AltaGas Pipeline Partnership, AltaGas Processing Partnership, AltaGas Northwest Processing Limited Partnership, Harmattan Gas Processing Limited Partnership et Ridley Island LPG Export Limited Partnership; et pour ce qui est des actifs restants du secteur Siège social/autres, AltaGas Power Holdings (U.S.) Inc., WGL Energy Systems, Inc. (WGL Energy Systems) et Blythe Energy Inc. (Blythe). SEMCO exerce ses activités de distribution de gaz naturel au Michigan, sous la dénomination SEMCO Energy Gas Company (SEMCO Gas), ses activités de distribution de gaz naturel en Alaska, sous la dénomination ENSTAR Natural Gas Company (ENSTAR), et sa participation de 65 % dans un service public de stockage de gaz naturel à tarifs réglementés en Alaska, sous la dénomination Cook Inlet Natural Gas Storage Alaska LLC (CINGSA). Petrogas Energy Corporation (Petrogas) a également été ajoutée aux filiales d'AltaGas à la clôture de l'acquisition d'une participation additionnelle d'environ 37 % dans Petrogas le 15 décembre 2020 (l'acquisition de Petrogas).

AltaGas, société canadienne, est un chef de file nord-américain des infrastructures d'énergie qui assure l'acheminement de liquides de gaz naturel (LGN) et du gaz naturel sur les marchés national et international. À long terme, la Société vise à étendre ses activités dans des domaines intéressants de ses secteurs Services publics et Intermédiaire en cherchant à déployer ses capitaux de façon optimale. Dans le secteur Intermédiaire, la Société veille principalement à optimiser la chaîne de valeur entière des exportations énergétiques en fournissant des solutions aux producteurs, y compris un accès au marché mondial à partir de la côte ouest de l'Amérique du Nord grâce à son empreinte dans la région de Montney. Dans le secteur Services publics, la Société cherche à dégager une croissance au moyen de l'investissement dans la base tarifaire et du recours aux programmes de recouvrement accéléré des tarifs, tout en offrant aux clients un service efficace et efficient.

Les secteurs d'exploitation d'AltaGas sont les suivants :

- Le secteur Services publics, qui sert près de 1,7 million de clients avec une base tarifaire d'environ 4,3 milliards de dollars américains grâce à la détention de services publics de distribution de gaz naturel à tarifs réglementés dans cinq territoires aux États-Unis, et deux services publics de stockage de gaz naturel à tarifs réglementés aux États-Unis, qui fournissent du gaz naturel propre et abordable aux foyers et aux entreprises. Le secteur Services publics comprend également des installations de stockage et les contrats visant les services de transport et de stockage de gaz naturel entre États, ainsi que les activités connexes de commercialisation au détail de l'énergie de WGL, qui rejoignent environ 0,5 million de clients.

- Le secteur Intermédiaire, qui comprend une participation de 70 % dans Ridley Island Propane Export Terminal (RIPET) et une participation d'environ 74 % dans le terminal Ferndale, permettant à AltaGas de tirer parti de ses actifs le long de la chaîne de valeur énergétique dans l'Ouest canadien et l'Ouest américain, y compris la collecte et le traitement de gaz naturel, l'extraction et le fractionnement de LGN, et la commercialisation du gaz naturel et des LGN. Le secteur Intermédiaire comprend également le transport, le stockage, une participation dans un gazoduc réglementé sur la formation gazière Marcellus/Utica dans le nord-est des États-Unis, et une participation d'environ 74 % dans les autres activités de Petrogas, notamment l'exportation et la distribution de GPL, des terminaux nationaux, les fluides et combustibles de puits et le transport routier et la manutention de liquides.

Le secteur Siège social/autres comprend les activités du siège social d'AltaGas et un petit portefeuille d'actifs d'électricité restants, dont certains sont en cours de vente.

2. Résumé des principales méthodes comptables

MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités ont été préparés par la direction selon les principes comptables généralement reconnus des États-Unis (PCGR des États-Unis). Par conséquent, ils ne comprennent pas toutes les informations et données financières requises pour des états financiers consolidés annuels et doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels audités de 2020 de la Société, dressés selon les PCGR des États-Unis. Selon la direction, les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités comprennent tous les ajustements qui sont de nature récurrente et nécessaires pour donner une image fidèle de la situation financière de la Société.

Aux termes du *Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables* (Règlement 52-107), les «émetteurs inscrits auprès de la SEC» sont autorisés à produire leurs états financiers conformément aux PCGR des États-Unis. Le 21 janvier 2020, AltaGas a déposé un prospectus préalable de base simplifié définitif en Alberta et une déclaration d'enregistrement sur Formulaire F-10 correspondante aux États-Unis, en vertu de laquelle AltaGas est tenue, aux termes de l'article 15(d) de la *Securities Exchange Act of 1934*, de déposer des rapports auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis. Par conséquent, AltaGas est un émetteur inscrit auprès de la SEC et est autorisée à produire ses états financiers conformément aux PCGR des États-Unis.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités d'AltaGas comprennent les comptes de la Société, de ses filiales, des entités à détenteurs de droits variables (EDDV) pour lesquelles la Société est le principal bénéficiaire, ainsi que ses participations dans divers partenariats et coentreprises dans lesquels AltaGas détient un droit en copropriété dans les actifs et les passifs. Les placements dans des sociétés non consolidées sur lesquelles AltaGas exerce une influence notable, mais non le contrôle, sont comptabilisés à la valeur de consolidation.

Les soldes et transactions intersociétés sont éliminés au moment de la consolidation. Lorsqu'un tiers détient une participation ne donnant pas le contrôle dans une filiale contrôlée par AltaGas, cette participation ne donnant pas le contrôle est présentée au poste «Participations ne donnant pas le contrôle» dans les états financiers consolidés. La quote-part du bénéfice net (ou de la perte nette) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle des filiales consolidées représente une répartition du bénéfice net consolidé et est présentée séparément au poste «Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle».

UTILISATION D'ESTIMATIONS ET INCERTITUDE RELATIVE À LA MESURE

La préparation d'états financiers consolidés selon les PCGR des États-Unis exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui influent sur les montants constatés des actifs et des passifs et sur les montants constatés des produits et des charges présentés au cours de la période. Les points importants sur lesquels la direction a porté des jugements complexes ou subjectifs, du fait de questions par définition incertaines, comprennent, sans toutefois s'y limiter : la détermination de la nature des obligations de prestation et l'établissement du calendrier de prestation, ainsi que l'établissement du prix de transaction et des montants affectés aux obligations de prestation aux fins de la comptabilisation des produits; les taux d'amortissement; la question de savoir si un contrat est ou renferme un contrat de location; l'établissement du classement, de la durée et du taux d'actualisation des contrats de location; la juste valeur des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations; l'évaluation des stocks au coût ou, si elle est moins élevée, à la valeur de réalisation nette; la juste valeur des immobilisations corporelles et de l'écart d'acquisition aux fins de l'évaluation de la dépréciation; la juste valeur des instruments financiers; l'évaluation des pertes sur créances; la charge d'impôts sur les bénéfices; les hypothèses utilisées pour évaluer les avantages sociaux futurs; les provisions au titre des éventualités; la répartition du prix d'achat et la valeur comptable des actifs et passifs réglementaires. Certaines estimations sont rendues nécessaires en raison du cadre réglementaire dans lequel les filiales ou les sociétés affiliées d'AltaGas exercent leurs activités, ce qui exige souvent que des montants soient comptabilisés à la valeur estimative jusqu'à ce qu'ils soient déterminés de manière définitive par suite de décisions réglementaires ou d'autres démarches réglementaires. Par leur nature, ces estimations sont assujetties à une incertitude relative à la mesure et pourraient influencer sur les états financiers consolidés de périodes futures.

PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

À l'exception de ce qui suit, les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités ont été dressés selon les mêmes conventions et méthodes comptables que celles utilisées dans la préparation des états financiers consolidés annuels audités de 2020 de la Société.

ADOPTION DE NOUVELLES NORMES COMPTABLES

Le 1^{er} janvier 2021, AltaGas a adopté les Accounting Standards Updates (ASU) suivantes publiées par le Financial Accounting Standards Board (FASB) :

- En décembre 2019, le FASB a publié l'ASU 2019-12, *Income Taxes: Simplifying the Accounting for Income Taxes*. Les modifications apportées par cette ASU simplifient la comptabilisation des impôts en clarifiant certains aspects des lignes directrices en vigueur et en supprimant certaines exceptions aux principes généraux présentés dans l'ASC 740. L'adoption de cette mise à jour n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés d'AltaGas.
- En janvier 2020, le FASB a publié l'ASU 2020-01, *Derivatives and Hedging: Clarifying the Interactions between Topic 321, Topic 323, and Topic 815*. Les modifications apportées par cette ASU clarifient l'application de la méthode alternative d'évaluation des instruments de capitaux propres et l'évaluation de contrats à terme non dérivés ou d'options d'achat achetées en vue d'acquérir des titres de capitaux propres. L'adoption de cette mise à jour n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés d'AltaGas.
- En mars 2020, le FASB a publié l'ASU 2020-04, *Reference Rate Reform: Facilitation of the Effects of Reference Rate Reform on Financial Reporting*. Les modifications apportées par cette mise à jour prévoient des mesures de simplification facultatives et des exceptions à l'application des PCGR aux modifications de contrats et aux relations de couverture touchées par la réforme des taux de référence si certains critères sont respectés. Ces mesures et exceptions s'appliquent seulement aux contrats, relations de couverture et autres transactions qui utilisent comme taux de référence le London Interbank Offered Rate (LIBOR) ou un autre taux de référence appelé à disparaître en raison de la réforme des taux de référence. Quelques facilités de crédit d'AltaGas, contrats de location-financement de véhicules locatifs et frais financiers de certains accords de vente de produits de base dérivés ont le LIBOR comme taux de référence. L'abandon du LIBOR nécessitera la modification de ces accords en vue de le remplacer par un autre taux d'intérêt. Par conséquent, AltaGas a choisi d'adopter les mesures de simplification facultatives de modification liées à ces accords le 1^{er} janvier 2021 de manière prospective. Ainsi, les modifications aux contrats découlant de l'abandon du LIBOR ne devraient pas avoir d'incidences importantes sur les états financiers consolidés d'AltaGas. AltaGas continuera de surveiller les activités des organismes de réglementation et des institutions financières afin d'effectuer la transition vers un autre taux de référence, et continue d'examiner d'autres accords qui utilisent le LIBOR. En conséquence, AltaGas pourrait faire d'autres choix dans l'avenir.

MODIFICATIONS FUTURES DE CONVENTIONS COMPTABLES

En août 2020, le FASB a publié l'ASU 2020-06, *Debt with Conversion and Other Options and Topic 815-40 - Derivatives and Hedging - Contracts in Entity's Own Equity: Accounting for Convertible Instruments and Contract in an Entity's Own Equity*. Les modifications apportées par cette mise à jour simplifient la comptabilisation de certains instruments financiers ayant des caractéristiques de passifs et de capitaux propres, y compris des instruments convertibles et des contrats dans les capitaux propres d'une entité. Ces modifications s'appliquent aux entités commerciales du secteur public qui répondent à la définition de déposant inscrit auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC), à l'exception des entités pouvant répondre à la définition de petit émetteur assujéti (ou «Smaller Reporting Company») de la SEC, pour les exercices ouverts après le 15 décembre 2021, y compris les périodes intermédiaires comprises dans ces exercices. Pour toutes les autres entités, les modifications s'appliquent aux périodes annuelles et intermédiaires des exercices ouverts après le 15 décembre 2023. Une application anticipée est permise. L'adoption de cette norme ne devrait pas avoir une incidence importante sur les états financiers consolidés d'AltaGas.

3. Acquisition de Petrogas Energy Corporation

Le 15 décembre 2020, à la suite de la réception des approbations requises, AltaGas a acquis une participation additionnelle de 37 % dans Petrogas Energy Corp. pour une contrepartie en trésorerie totale d'environ 715 millions de dollars à la clôture de l'acquisition. Des paiements conditionnels postérieurs à l'acquisition pouvant atteindre 16 millions de dollars pourraient être versés au plus tard en 2022 en fonction de certains critères, notamment l'atteinte de cibles de bénéfices (note 18). AltaGas a financé la transaction en prélevant des montants sur ses facilités de crédit consenties. Par suite de cette transaction, la participation indirecte d'AltaGas dans Petrogas a augmenté pour se fixer à environ 74 %, la participation restante de 26 % étant détenue par Idemitsu Kosan Co., Ltd. (Idemitsu). Depuis la clôture de la transaction, AltaGas contrôle Petrogas et, par conséquent, les résultats de Petrogas ont été consolidés pour la période suivant la clôture.

L'acquisition s'inscrit dans la stratégie d'exportation mondiale d'AltaGas, visant l'expansion des activités du secteur Intermédiaire, et est conforme à l'objectif de la Société de bâtir une entreprise des secteurs Secteurs publics et Intermédiaire à croissance élevée, à faible risque et diversifiée. La transaction procure à AltaGas la responsabilité de l'exploitation d'actifs stratégiques qui, en plus du terminal d'exportation de propane de Ridley Island et d'actifs du secteur Intermédiaire en service, permettent à la Société de saisir les efficiences qui devraient favoriser les actionnaires et les clients.

AltaGas a comptabilisé l'acquisition à titre de regroupement d'entreprises réalisé par étapes et a réévalué la participation de 37 % dans Petrogas qu'elle détenait auparavant à une juste valeur à la date d'acquisition de 631 millions de dollars. La juste valeur des actifs et des passifs acquis a été calculée en combinant une approche fondée sur les bénéfices et les coûts. La juste valeur de la participation détenue antérieurement et des participations ne détenant pas le contrôle a été obtenue en évaluant les actifs et les passifs, y compris les attentes liées aux synergies prévues. Avant l'acquisition, la participation ne détenant pas le contrôle indirecte d'AltaGas dans Petrogas était comptabilisée à titre de placement comptabilisé à la valeur de consolidation.

Le tableau ci-après résume la répartition provisoire du prix d'acquisition, laquelle présente la contrepartie payée et la juste valeur estimative des actifs nets acquis au 15 décembre 2020. La répartition du prix d'acquisition est provisoire et reflète les meilleures estimations de la direction concernant la juste valeur des actifs et des passifs de Petrogas, en fonction des informations obtenues jusqu'à maintenant. La direction continue d'obtenir de l'information spécifique pour appuyer l'évaluation des immobilisations corporelles, des actifs incorporels, des placements comptabilisés à la valeur de consolidation, de la participation ne donnant pas le contrôle, des éventualités, des impôts sur les bénéfices, des questions environnementales et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations. À mesure que de nouvelles informations seront obtenues, la répartition du prix d'acquisition pourrait différer grandement de la répartition préliminaire présentée ci-après. La compensation aux ajustements apportés aux postes des états financiers indiqués plus haut au cours de la période d'évaluation devrait être comptabilisée en résultat étendu. Tout ajustement à la répartition du prix d'achat sera apporté le plus tôt possible, mais au plus tard, dans l'exercice qui suit la date d'acquisition. Au premier trimestre de 2021, les ajustements apportés à la répartition du prix d'achat ont donné lieu à une augmentation nette de l'écart d'acquisition d'environ 6 millions de dollars (note 7).

Juste valeur de la participation auparavant détenue dans AltaGas Idemitsu Joint Venture LP (AIJVLP) à la date d'acquisition	631 \$
Moins : valeur comptable de la participation auparavant détenue dans AIJVLP	(609)
Gain à la réévaluation de la participation auparavant détenue	22 \$
Contrepartie à l'acquisition d'une participation additionnelle de 37 % dans Petrogas	715 \$
Règlement réputé de la dette intersociétés	120
Juste valeur de la participation auparavant détenue à la date d'acquisition	631
Moins : juste valeur attribuée aux actifs nets	
Actif à court terme	544
Immobilisations corporelles	527
Actifs incorporels	8
Actifs au titre de droits d'utilisation liés à des contrats de location simple	197
Placements comptabilisés à la valeur de consolidation	125
Passif à court terme	(383)
Dette à long terme	(48)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(10)
Impôts reportés	(23)
Obligations locatives liées à des contrats de location simple	(155)
Autres passifs à long terme	(26)
Juste valeur des actifs nets acquis	756 \$
Juste valeur de la participation ne donnant pas le contrôle d'AIJVLP dans Petrogas à la date d'acquisition	467
Écart d'acquisition	1 177 \$

4. Actifs détenus en vue de la vente

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Actifs détenus en vue de la vente		
Débiteurs	149 \$	— \$
Stocks	65	—
Actifs de gestion du risque (à court terme)	17	—
Immobilisations corporelles	4	4
Actifs incorporels	255	—
Actifs de gestion du risque (à long terme)	13	—
Écart d'acquisition (note 7)	13	—
Provision pour moins-value (note 5)	(19)	—
	497 \$	4 \$
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente		
Créditeurs et charges à payer	179 \$	— \$
Passifs de gestion du risque (à court terme)	5	—
Passifs de gestion du risque (à long terme)	9	—
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	1	—
Crédits d'impôt à l'investissement non amortis	—	1
	194 \$	1 \$

Actifs de WGL Midstream

Au premier trimestre de 2021, AltaGas a conclu une entente pour la vente de la majorité des activités liées aux produits de base de WGL Midstream pour un produit au comptant total d'environ 275 millions de dollars américains, y compris les ajustements du fonds de roulement. Ainsi, les actifs et les passifs à la valeur comptable liés à ces activités demeuraient classés comme étant détenus en vue de la vente au 31 mars 2021, ce qui a entraîné le reclassement d'actifs totalisant 494 millions de dollars aux actifs détenus en vue de la vente et de passifs totalisant 192 millions de dollars aux passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente dans les bilans consolidés. La clôture de la transaction a eu lieu le 23 avril 2021. En outre, des provisions avant impôts de 76 millions de dollars de dollars ont été comptabilisées au premier trimestre de 2021 en raison d'une perte de valeur des actifs incorporels liés à la vente et à la diminution de la valeur comptable de ces actifs à la juste valeur diminuée des coûts de vente (note 5). Ces actifs sont comptabilisés dans le secteur Intermédiaire.

Actifs de production décentralisée

En 2019, AltaGas a annoncé avoir conclu une entente définitive pour la vente de son portefeuille d'actifs de production décentralisée aux États-Unis. La transaction a été clôturée en septembre 2019; toutefois, pour un projet, le transfert de la propriété à l'acheteur ne peut se produire sans l'obtention de divers consentements et approbations. Ainsi, la valeur comptable des actifs et des passifs liés à ce projet demeure classée comme étant détenue en vue de la vente au 31 mars 2021, ce qui a entraîné le reclassement d'actifs totalisant 4 millions de dollars aux actifs détenus en vue de la vente et de passifs totalisant 1 million de dollars aux passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente dans les bilans consolidés. La tranche du prix d'achat liée à ce projet est d'environ 4 millions de dollars (3 millions de dollars américains) et est comptabilisée au poste «Créditeurs et charges à payer» aux bilans consolidés jusqu'à ce que ce projet soit légalement transféré à l'acheteur. Ces actifs et passifs sont comptabilisés dans le secteur Siège social/autres.

5. Provisions pour actifs

Trois mois clos les 31 mars	2021	2020
Intermédiaire	76 \$	2 \$
	76 \$	2 \$

Secteur Intermédiaire

Pour les trois mois clos le 31 mars 2021, AltaGas a comptabilisé une provision avant impôts de 76 millions de dollars découlant de la vente de la majorité des activités liées aux produits de base de WGL Midstream. De ce montant, 57 millions de dollars sont liés aux actifs incorporels et les 19 millions de dollars restants sont liés à une diminution de la valeur comptable des actifs à la juste valeur diminuée des coûts de vente. Pour les trois mois clos le 31 mars 2020, AltaGas a comptabilisé une provision avant impôts de 2 millions de dollars liée à des parcelles de terrain situées à proximité de l'usine de traitement de gaz Harmattan, qui ont été vendues au deuxième trimestre de 2020. La provision avant impôts a été comptabilisée à l'égard des immobilisations corporelles.

6. Stocks

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Gaz naturel stocké ^a	111 \$	309 \$
Liquides de gaz naturel	158	116
Matières et fournitures	59	61
Crédits d'énergie renouvelable et instruments de conformité des émissions	70	80
Pétrole brut et condensat	85	66
Produits finis transformés	4	4
	487 \$	636 \$

a) Au 31 mars 2021, une tranche de 108 millions de dollars du gaz naturel stocké était détenue par des services publics à tarifs réglementés (193 millions de dollars au 31 décembre 2020).

7. Écart d'acquisition

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Solde au début de la période	5 039 \$	3 942 \$
Acquisition d'entreprises (<i>note 3</i>)	—	1 171
Ajustement de l'écart d'acquisition lié à une acquisition d'entreprise (<i>note 3</i>)	6	—
Reclassement dans les actifs détenus en vue de la vente (<i>note 4</i>)	(13)	—
Change	(59)	(74)
Solde à la fin de la période	4 973 \$	5 039 \$

8. Placements à long terme et autres actifs

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Créance locative reportée	19 \$	12 \$
Frais d'émission de la dette liés aux facilités de crédit	3	3
Dépôts remboursables	9	9
Paiements anticipés aux termes d'ententes de service à long terme	70	70
Coûts liés aux technologies de l'information reportés	4	4
Appels de fonds de coentrepreneurs ^a	25	26
Actif sur contrat (<i>déduction faite des pertes sur créances de 1 million de dollars</i>) (notes 13 et 14)	48	50
Fiducie permettant le report d'impôt (notes 19 et 20)	17	19
Autres débiteurs à long terme	—	18
Coûts de contrats capitalisés	5	5
Droits de transport financiers	10	12
Autres	13	17
	223 \$	245 \$

a) Représente une avance de trésorerie versée à un coentrepreneur dans le cadre d'une entente sur la construction, la propriété et l'exploitation.

9. Entités à détenteurs de droits variables

EDDV consolidées

AltaGas consolide les entités à détenteurs de droits variables (EDDV) lorsque la Société est considérée être le principal bénéficiaire. Le principal bénéficiaire d'une EDDV a le pouvoir de diriger les activités de l'entité qui ont la plus grande incidence sur sa performance économique, notamment lorsqu'elle est le prestataire des fonctions de construction, d'exploitation et de commercialisation auprès de l'entité. De plus, le principal bénéficiaire de l'EDDV a également l'obligation d'absorber les pertes de l'entité ou a le droit de recevoir les avantages qui pourraient être significatifs pour l'EDDV. AltaGas a établi qu'elle est le principal bénéficiaire de l'EDDV suivante :

Ridley Island LPG Export Limited Partnership

Le 5 mai 2017, AltaGas LPG Limited Partnership (AltaGas LPG), filiale en propriété exclusive d'AltaGas, et Vopak Development Canada Inc. (Vopak), filiale en propriété exclusive de Koninklijke Vopak N.V. (Royal Vopak), société ouverte constituée en vertu des lois des Pays-Bas, ont créé Ridley Island LPG Export Limited Partnership (RILE LP) en vue d'aménager, de détenir et d'exploiter le Ridley Island Propane Export Terminal (RIPET). Des filiales d'AltaGas détiennent une participation de 70 % et Vopak, une participation de 30 % dans RILE LP. Le coût de construction de RIPET a été financé par AltaGas LPG et Vopak à hauteur de leur participation respective dans RILE LP. Au titre des arrangements, AltaGas a conclu une entente à long terme visant la capacité de RIPET avec RILE LP, et AltaGas et certaines de ses filiales fourniront des services d'exploitation à RILE LP.

AltaGas a établi que RILE LP est une EDDV dans laquelle elle détient des droits variables et pour laquelle elle est le principal bénéficiaire. Afin d'établir qu'AltaGas était le principal bénéficiaire de l'EDDV, AltaGas a pris en compte le fait qu'elle avait le pouvoir de diriger les activités qui influent le plus sur le rendement économique de l'EDDV par la prestation de services d'exploitation et de commercialisation fournis à RILE LP. En outre, AltaGas a l'obligation d'absorber les pertes et le droit de recevoir les avantages qui pourraient être significatifs pour RILE LP en raison de l'entente à long terme visant la capacité de RIPET. Par conséquent, AltaGas a consolidé RILE LP.

Les actifs de RILE LP sont la propriété de RILE LP et AltaGas ne peut y avoir recours à d'autres fins. RILE LP ne peut se servir des soldes de ses actifs que pour régler ses propres obligations. Le passif de RILE LP ne constitue pas des réclamations additionnelles contre les actifs généraux d'AltaGas. Le risque de perte d'AltaGas attribuable à sa participation à titre de commanditaire correspond à son placement net. AltaGas et Royal Vopak ont fourni des garanties limitées sur les obligations de leurs filiales respectives au titre des coûts de la construction de RIPET. Au moment de la mise en service de RIPET, les modalités de l'entente de capacité à long terme entre AltaGas LPG et RILE LP prévoient un rendement sur le capital investi et un remboursement du capital investi, ainsi que le remboursement des coûts d'exploitation de RIPET par AltaGas LPG conformément aux modalités de l'entente.

Le tableau qui suit présente les montants compris dans les bilans consolidés attribuables à l'EDDV consolidée d'AltaGas :

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Actif à court terme	15 \$	7 \$
Immobilisations corporelles	356	358
Placements à long terme et autres actifs	50	50
Passif à court terme	(13)	(2)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(2)	(2)
Actif net	406 \$	411 \$

Placements dans des EDDV non consolidées

Strathcona Storage Limited Partnership (SSLP)

À l'acquisition de Petrogas le 15 décembre 2020, AltaGas a acquis une participation indirecte dans SSLP, un partenariat formé avec ATCO Energy Solutions Ltd. pour construire, exploiter et assurer la maintenance de cavernes de stockage de LGN à Fort Saskatchewan, en Alberta. L'installation compte actuellement quatre cavernes de sel pour le stockage de LGN en service, une cinquième caverne étant en développement.

Au 31 mars 2021, AltaGas détenait un placement indirect de 30 % comptabilisé à la valeur de consolidation dans SSLP d'une valeur comptable de 125 millions de dollars, compte tenu des ajustements liés à la juste valeur à la date d'acquisition (note 3). SSLP n'est pas consolidée par Petrogas, mais plutôt comptabilisée à la valeur de consolidation. Petrogas n'est pas le principal bénéficiaire de SSLP, n'ayant pas le pouvoir de diriger les activités les plus significatives pour le rendement économique de SSLP. L'exposition financière maximale aux pertes en raison de la participation dans cette EDDV correspond à la participation nette d'AltaGas dans SSLP.

10. Placements comptabilisés à la valeur de consolidation

	Emplacement	Pourcentage de participation	Valeur comptable aux	
			31 mars 2021	31 décembre 2020
Eaton Rapids Gas Storage System	États-Unis	50	26 \$	26 \$
Mountain Valley Pipeline, LLC (Mountain Valley) ^a	États-Unis	10	709	718
Sarnia Airport Storage Pool LP	Canada	50	18	18
Petrogas Terminals Penn LLC ^b	États-Unis	37	1	1
Strathcona Storage LP ^b	Canada	30	125	124
			879 \$	887 \$

- a) La comptabilisation à la valeur de consolidation est jugée appropriée puisque Mountain Valley est une société à responsabilité limitée qui présente des comptes d'usufruit distincts et des participations allant de 5 à 50 %, de sorte que WGL Midstream exerce une influence plus que mineure sur les politiques d'exploitation et de financement de l'entité émettrice.
- b) Acquis le 15 décembre 2020 dans le cadre de l'acquisition de Petrogas (note 3).

	Emplacement	Pourcentage de participation	Quote-part des résultats de placement pour les trois mois clos les 31 mars	
			2021	2020
AltaGas Canada Inc. (ACI) ^a	Canada	—	— \$	3 \$
AltaGas Idemitsu Joint Venture LP (AIJVLP) ^b	Canada	—	—	(10)
Eaton Rapids Gas Storage System	États-Unis	50	1	—
Mountain Valley Pipeline, LLC ^c	États-Unis	10	—	15
Sarnia Airport Storage Pool LP	Canada	50	—	—
Actions privilégiées de Petrogas ^d	Canada	—	—	3
Petrogas Terminals Penn LLC ^e	États-Unis	37	—	—
Strathcona Storage LP ^e	Canada	30	2	—
			3 \$	11 \$

- a) ACI a été acquise par l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public et l'Alberta Teachers' Retirement Fund Board le 31 mars 2020.
- b) Par suite de l'acquisition de Petrogas le 15 décembre 2020 (note 3), AltaGas ne détient plus de participation comptabilisée à la valeur de consolidation dans AIJVLP.
- c) La comptabilisation à la valeur de consolidation est jugée appropriée puisque Mountain Valley est une société à responsabilité limitée qui présente des comptes d'usufruit distincts et des participations allant de 5 à 50 %, de sorte que WGL Midstream exerce une influence plus que mineure sur les politiques d'exploitation et de financement de l'entité émettrice.
- d) Les actions privilégiées de Petrogas ont cessé d'être un placement comptabilisé à la valeur de comptabilisation après l'acquisition par AltaGas d'une participation donnant le contrôle dans Petrogas le 15 décembre 2020 (note 3).
- e) Acquis le 15 décembre 2020 dans le cadre de l'acquisition de Petrogas (note 3).

La valeur comptable de certains placements comptabilisés à la valeur de consolidation diffère de la quote-part sous-jacente de l'actif net. Cette différence tient compte des montants liés aux ajustements à la répartition du prix d'achat, des intérêts capitalisés et d'un plafond contractuel à l'égard des contributions à Mountain Valley.

11. Dette à long terme

Aux	Date d'échéance	31 mars 2021	31 décembre 2020
Facilités de crédit			
1 400 millions de dollars, facilité renouvelable, non garantie, à échéance prorogeable ^a	15 mai 2023	297 \$	802 \$
150 millions de dollars US, renouvelable, non garantie, à échéance prorogeable	20 déc. 2023	5	81
Papier commercial ^b	Divers	252	260
175 millions de dollars, facilité renouvelable, garantie à échéance prorogeable	18 juin 2022	—	51
AltaGas Ltd. – billets à moyen terme			
350 millions de dollars, premier rang, non garanti, 3,72 %	28 sept. 2021	350	350
500 millions de dollars, premier rang, non garanti, 2,61 %	16 déc. 2022	500	500
300 millions de dollars, premier rang, non garanti, 3,57 %	12 juin 2023	300	300
200 millions de dollars, premier rang, non garanti, 4,40 %	15 mars 2024	200	200
350 millions de dollars, premier rang, non garanti, 1,23 %	18 mars 2024	350	—
300 millions de dollars, premier rang, non garanti, 3,84 %	15 janv. 2025	300	300
500 millions de dollars, premier rang, non garanti, 2,16 %	10 juin 2025	500	500
350 millions de dollars, premier rang, non garanti, 4,12 %	7 avr. 2026	350	350
200 millions de dollars, premier rang, non garanti, 2,17 %	16 mars 2027	200	—
200 millions de dollars, premier rang, non garanti, 3,98 %	4 oct. 2027	200	200
500 millions de dollars, premier rang, non garanti, 2,08 %	30 mai 2028	500	500
200 millions de dollars, premier rang, non garanti, 2,48 %	30 nov. 2030	200	200
100 millions de dollars, premier rang, non garanti, 5,16 %	13 janv. 2044	100	100
300 millions de dollars, premier rang, non garanti, 4,50 %	15 août 2044	300	300
250 millions de dollars, premier rang, non garanti, 4,99 %	4 oct. 2047	250	250
WGL et Washington Gas – billets à moyen terme			
20 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 6,65 %	20 mars 2023	25	25
41 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 5,44 %	11 août 2025	51	52
53 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 6,62 % à 6,82 %	Oct. 2026	67	67
72 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 6,40 % à 6,57 %	Févr. à sept. 2027	91	92
52 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 6,57 % à 6,85 %	Janv. à mars 2028	65	66
9 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 7,50 %	1 ^{er} avr. 2030	11	11
50 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 5,70 % à 5,78 %	Janv. à mars 2036	63	64
75 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 5,21 %	3 déc. 2040	94	95
75 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 5,00 %	15 déc. 2043	94	95
300 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 4,22 % à 4,60 %	Sept. à nov. 2044	376	382
450 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 3,80 %	15 sept. 2046	566	573
400 millions de dollars US, premier rang, non garanti, 3,65 % ^c	15 sept. 2049	524	530
Dette à long terme SEMCO			
82 millions de dollars US, CINGSA, premier rang, garantie, 4,48 % ^d	2 mars 2032	65	69
225 millions de dollars US, obligations hypothécaires de premier rang, 2,45 %	21 avr. 2050	283	286
225 millions de dollars US, obligations hypothécaires de premier rang, 3,15 %	21 avr. 2030	283	286
Écart d'évaluation lié à l'acquisition de WGL		78	80
Obligations locatives liées à des contrats de location-financement		13	12
		7 903 \$	8 029 \$
Moins les frais d'émission de titres de créance		(46)	(43)
		7 857 \$	7 986 \$
Moins la tranche à court terme		(360)	(360)
		7 497 \$	7 626 \$

- a) Les emprunts sur la facilité peuvent être effectués sous forme d'emprunts au taux préférentiel, d'emprunts au taux de base américain, d'emprunts au LIBOR, d'acceptations bancaires ou de lettres de crédit. Les emprunts sur la facilité entraînent des frais et portent intérêt aux taux applicables selon la nature des montants empruntés.
- b) Le papier commercial est garanti par les montants disponibles aux termes des facilités de crédit confirmées à long terme dont les dates d'échéance varient entre 2022 et 2024. Le papier commercial qui doit être remboursé au cours de la prochaine année est comptabilisé à titre de dette à court terme.
- c) Le 10 décembre 2020, Washington Gas a émis des billets à moyen terme d'un principal total de 100 millions de dollars américains. Le placement a représenté la réouverture des billets à moyen terme de 300 millions de dollars émis à l'origine en 2019. Ce total comprend une prime de 17 millions de dollars américains, qui sera amortie en réduction des intérêts débiteurs sur la durée du billet.
- d) La garantie de la dette de premier rang garantie de CINGSA comprend certains actifs de CINGSA. Alaska Storage Holding Company, LLC, filiale dans laquelle AltaGas possède une participation donnant le contrôle, est le garant sans recours aux termes de cet emprunt.

12. Cumul des autres éléments du résultat étendu

	Régimes de retraite à prestations déterminées et régimes d'ACR	Couvertures des investissements nets	Conversion des activités à l'étranger	Sociétés émettrices	Total
Solde d'ouverture au 1^{er} janvier 2021	(12) \$	(158) \$	220 \$	— \$	50 \$
Autres éléments du résultat étendu avant reclassement	—	—	(119)	—	(119)
Montants reclassés hors des autres éléments du résultat étendu	2	—	—	—	2
Autres éléments du résultat étendu de la période considérée (avant impôts)	2	—	(119)	—	(117)
Autres éléments du résultat étendu de la période considérée, montant net	2	—	(119)	—	(117)
Solde de clôture au 31 mars 2021	(10) \$	(158) \$	101 \$	— \$	(67) \$
Solde d'ouverture au 1^{er} janvier 2020	(6) \$	(149) \$	395 \$	5 \$	245 \$
Autres éléments du résultat étendu avant reclassement	—	(48)	706	—	658
Montants reclassés hors des autres éléments du résultat étendu	3	—	—	—	3
Autres éléments du résultat étendu de la période considérée (avant impôts)	3	(48)	706	—	661
Impôt sur les montants maintenus dans le cumul des autres éléments du résultat étendu	—	6	—	—	6
Impôt sur les montants reclassés en résultats	(1)	—	—	—	(1)
Autres éléments du résultat étendu de la période considérée, montant net	2	(42)	706	—	666
Solde de clôture au 31 mars 2020	(4) \$	(191) \$	1 101 \$	5 \$	911 \$

Reclassement hors du cumul des autres éléments du résultat étendu

Reclassement hors du cumul des autres éléments du résultat étendu	Poste de l'état des résultats	Trois mois clos le 31 mars 2021	Trois mois clos le 31 mars 2020
Régimes de retraite à prestations déterminées et régimes d'ACR	Autres produits	2 \$	3 \$
Impôts reportés	Charge d'impôts – Impôts reportés	—	(1)
		2 \$	2 \$

13. Produits

Les tableaux suivants présentent la ventilation des produits par sources principales pour la période :

Trois mois clos le 31 mars 2021				
	Services publics	Intermédiaire	Siège social/ autres	Total
Produits tirés des contrats conclus avec les clients				
Contrats sur les produits de base	368 \$	1 039 \$	— \$	1 407 \$
Contrats de services intermédiaires	—	601	—	601
Services de vente et de transport de gaz	1 015	—	—	1 015
Services de stockage	6	—	—	6
Autres	2	—	2	4
Total des produits tirés des contrats conclus avec les clients	1 391 \$	1 640 \$	2 \$	3 033 \$
Autres sources de produits				
Autres programmes visant les produits ^a	27 \$	— \$	— \$	27 \$
Produits locatifs ^b	—	42	20	62
Activités de gestion du risque et de négociation ^{c, d}	(3)	(36)	(1)	(40)
Autres	(7)	8	2	3
Total des produits tirés d'autres sources	17 \$	14 \$	21 \$	52 \$
Total des produits	1 408 \$	1 654 \$	23 \$	3 085 \$

- a) Une grande partie des produits tirés du secteur Services publics est assujettie à la réglementation des tarifs, de sorte que, dans ces circonstances, les produits comptabilisés sont prescrits par l'organisme de réglementation compétent en vertu des dispositions de ASC 980.
- b) Les produits tirés de certaines des centrales au gaz d'AltaGas sont comptabilisés comme des contrats de location simple. Dans le secteur Siège social/autres, une partie importante des produits est tirée d'ententes d'achat d'électricité (EAE) qui sont comptabilisées comme des contrats de location simple.
- c) Les activités de gestion du risque nécessitent l'utilisation d'instruments dérivés comme des swaps de produits et des swaps financiers, des contrats à terme et des options. Ces dérivés sont comptabilisés selon les dispositions de l'ASC 815 et de l'ASC 825. Une partie des produits tirés du secteur Services publics provient de la vente et de la livraison de gaz naturel et d'électricité aux utilisateurs finaux.
- d) Les marges de négociation du secteur Intermédiaire sont présentées dans les activités de gestion du risque et de négociation. AltaGas conclut des contrats dérivés afin d'optimiser sa capacité de stockage et de transport ainsi que pour gérer les actifs de transport et de stockage pour le compte de tiers. Les marges de négociation, compte tenu des gains latents et pertes latentes sur les instruments dérivés, sont incluses dans les produits. Pour les trois mois clos le 31 mars 2021, des produits bruts de 142 millions de dollars liés au contrat conclu avec GAIL Global (USA) LNG LLC (GAIL) et à une entente de gestion d'actifs, qui entrent dans le champ d'application de l'ASC 606, sont présentés dans les activités de gestion du risque et de négociation. Bien que le contrat avec GAIL et l'entente de gestion d'actifs, pris isolément, ne soient pas comptabilisés comme des dérivés, ils sont inséparables du portefeuille de négociation global. Les produits tirés du contrat avec GAIL sont comptabilisés à un moment précis selon le volume réel des produits de base vendus au point de livraison, qui correspond au montant mensuel de la facture du client. Le contrat conclu avec GAIL est d'une durée de 20 ans et est entré en vigueur le 31 mars 2018. Les produits tirés de l'entente de gestion d'actifs sont comptabilisés en fonction du montant que WGL Midstream a le droit de facturer au client conformément à l'ASC 606. WGL a conclu l'entente de gestion d'actifs en avril 2020. Au premier trimestre de 2021, AltaGas a conclu une entente pour la vente de la majorité des activités liées aux produits de base de WGL Midstream, y compris le contrat avec GAIL et l'entente de gestion d'actifs. Par conséquent, les actifs et les passifs à la valeur comptable liés à ces activités étaient classés comme étant détenus en vue de la vente au 31 mars 2021 (note 4).

Trois mois clos le 31 mars 2020

	Services publics	Intermédiaire	Siège social/ autres	Total
Produits tirés des contrats conclus avec les clients				
Contrats sur les produits de base	384 \$	240 \$	— \$	624 \$
Contrats de services intermédiaires	—	39	—	39
Services de vente et de transport de gaz	950	—	—	950
Services de stockage	6	—	—	6
Autres	2	—	3	5
Total des produits tirés des contrats conclus avec les clients	1 342 \$	279 \$	3 \$	1 624 \$
Autres sources de produits				
Autres programmes visant les produits ^a	55 \$	— \$	— \$	55 \$
Produits locatifs ^b	—	29	20	49
Activités de gestion du risque et de négociation ^{c, d}	13	126	(1)	138
Autres	(5)	4	4	3
Total des produits tirés d'autres sources	63 \$	159 \$	23 \$	245 \$
Total des produits	1 405 \$	438 \$	26 \$	1 869 \$

- a) Une grande partie des produits tirés du secteur Services publics est assujettie à la réglementation des tarifs, de sorte que, dans ces circonstances, les produits comptabilisés sont prescrits par l'organisme de réglementation compétent en vertu des dispositions de ASC 980.
- b) Les produits tirés de certaines des centrales au gaz d'AltaGas sont comptabilisés comme des contrats de location simple. Dans le secteur Siège social/autres, une partie importante des produits est tirée d'ententes d'achat d'électricité (EAE) qui sont comptabilisées comme des contrats de location simple.
- c) Les activités de gestion du risque nécessitent l'utilisation d'instruments dérivés comme des swaps de produits et des swaps financiers, des contrats à terme et des options. Ces dérivés sont comptabilisés selon les dispositions de l'ASC 815 et de l'ASC 825. Une partie des produits tirés du secteur Services publics provient de la vente et de la livraison de gaz naturel et d'électricité aux utilisateurs finaux.
- d) Les marges de négociation du secteur Intermédiaire sont présentées dans les activités de gestion du risque et de négociation. AltaGas conclut des contrats dérivés afin d'optimiser sa capacité de stockage et de transport ainsi que pour gérer les actifs de transport et de stockage pour le compte de tiers. Les marges de négociation, compte tenu des gains latents et pertes latentes sur les instruments dérivés, sont incluses dans les produits. Pour les trois mois clos le 31 mars 2020, des produits bruts de 106 millions de dollars liés au contrat conclu avec GAIL Global (USA) LNG LLC (GAIL), qui entre dans le champ d'application de l'ASC 606, sont présentés dans les activités de gestion du risque et de négociation. Bien que le contrat avec GAIL, pris isolément, ne soit pas comptabilisé comme un dérivé, il est inséparable du portefeuille de négociation global. Les produits sont comptabilisés à un moment précis selon le volume réel des produits de base vendus au point de livraison, qui correspond au montant mensuel de la facture du client. Le contrat conclu avec GAIL est d'une durée de 20 ans et est entré en vigueur le 31 mars 2018.

Comptabilisation des produits

Ci-après est décrite la convention comptable en matière de comptabilisation des produits de la Société par secteurs et par principales sources provenant de contrats conclus avec les clients.

Secteur Services publics

Services de vente et de transport de gaz

Les factures sont présentées aux clients mensuellement selon le relevé de compteur. La facturation aux clients est fondée sur deux éléments, i) des frais de service fixes et ii) des frais variables en fonction de la consommation. Les produits sont constatés au fil du temps lorsque le gaz est livré ou lorsque le service est fourni. Puisque les relevés de compteur sont effectués de manière cyclique, AltaGas constate les produits comptabilisés pour les services rendus à ses clients, mais non encore facturés à la fin du mois. Pour la grande majorité de ces ententes, les clients peuvent annuler le service à tout moment, mais certaines ententes comportent une échéance d'au moins un an. Ces ententes à long terme renferment habituellement une modalité

contractuelle stipulant que le client est tenu de payer, que le gaz soit livré ou non. Ces ententes ne renferment généralement pas de droit de combler tout déficit de volume et les produits sont comptabilisés mensuellement au rythme de la prestation de service.

Services de stockage de gaz

Les services de stockage rendus sont facturés aux clients chaque mois. La facturation aux clients est fondée sur quatre éléments, i) les frais de réservation, ii) les frais de mobilisation de capacité, iii) les frais d'ajout ou de retrait et iv) les frais liés aux excédents. Les frais de réservation sont fondés sur le volume de retrait en vertu de l'entente conclue avec le client, les frais de mobilisation de capacité sont fondés sur le volume total aux termes de l'entente conclue avec le client, les frais d'ajout ou de retrait sont fondés sur le volume de gaz livré au client ou par le client. Les frais liés aux excédents sont facturés en fonction du nombre de jours où le volume stocké excède 100 % du volume de stockage maximal accordé au client. Les produits sont comptabilisés lorsque le service est fourni chaque mois, ce qui correspond au montant mensuel de la facture d'un client. La majeure partie de ces ententes ont des échéances de plus d'un an.

Ventes de produits de base

Les ventes de produits de base comprennent les ventes de gaz et d'électricité à une clientèle résidentielle, commerciale et industrielle dans certains États où WGL Energy Services est autorisée à agir comme fournisseur de services concurrent. La durée de ces contrats de vente de produits de base varie généralement de un an à cinq ans. Les clients sont facturés mensuellement selon la quantité d'énergie qui leur est livrée. Les produits sont comptabilisés selon le montant que la Société est autorisée à facturer au client.

Secteur Intermédiaire

Ventes de produits de base

Une partie de la production de LGN provenant des installations d'extraction d'AltaGas est assujettie aux différentiels de fractionnement entre le LGN extrait et le gaz naturel acheté pour combler le pouvoir calorifique du LGN extrait. Les contrats de vente de produits de base qui ne respectent pas la définition d'un dérivé ou les contrats pour lesquels AltaGas a choisi d'appliquer l'exemption relative aux achats et aux ventes dans le cours normal des affaires sont comptabilisés selon les dispositions de l'ASC 606. La durée de ces contrats de vente de produits de base varie, mais la majeure partie de ces contrats ont une durée d'un an, qui coïncide avec l'année du LGN. AltaGas comptabilise les produits tirés des contrats de vente de produits de base à un moment précis selon le volume réel des produits de base vendus au point de livraison, qui correspond au montant mensuel de la facture du client.

Les contrats de vente de produits de base de RIPET et Ferndale génèrent des produits provenant de la vente et de la distribution de GPL à des clients en Asie acheminé à partir de terminaux d'exportation en mer. Les produits sont comptabilisés lorsque le GPL est chargé sur les navires de transport, c'est-à-dire le point de livraison. AltaGas a droit à une contrepartie pour un montant correspondant directement aux volumes de GPL chargés sur un navire. Les ventes de produits de base de Petrogas comprennent également la vente de pétrole brut valorisé, de produits finis transformés et de différents combustibles. La livraison

a lieu lorsqu'un contrat de vente, qui précise les volumes de livraison et les prix de vente, est en vigueur. La contrepartie reçue aux termes de ces contrats varie en fonction du prix des produits de base.

Contrats de services intermédiaires

AltaGas tire des produits de ses installations de collecte et de traitement sur place, de ses installations d'extraction, de ses installations de stockage, de ses services de transport par camion, de ses terminaux de chargement et déchargement de trains et camions ainsi que de ses réseaux de transport aux termes de diverses ententes contractuelles. Les produits des ententes qui ne comprennent pas de contrat de location sont comptabilisés selon les dispositions de l'ASC 606 comme suit :

Rémunération au service – Le service fourni est facturé au client par unité de volume. La durée contractuelle des ententes se situe habituellement entre un mois et la durée de vie des réserves. Le montant des produits tirés de ce type d'entente est comptabilisé au rythme de la prestation de service, qui correspond au montant mensuel de la facture du client.

Achat ferme – Le client a conclu un contrat en vertu duquel il s'est engagé à prendre un volume minimum prescrit et AltaGas, à traiter ou livrer un volume précisé à un tarif unitaire précisé dans les dispositions du contrat. Le volume que le client est incapable de livrer constitue un déficit de volume. Certains des contrats d'achat ferme d'AltaGas renferment des dispositions en vertu desquelles le client peut combler un déficit de volume au cours de périodes ultérieures. Selon ce type de contrat, toute contrepartie reçue se rapportant au déficit de volume sera reportée jusqu'à ce que i) le client comble le déficit de volume ou ii) la probabilité que le client comble le déficit de volume dans le temps imparti pour ce faire devienne très faible. Si AltaGas estime que le client ne sera pas en mesure de combler le déficit de volume (aussi appelé montant de droits abandonnés), AltaGas peut comptabiliser le montant de droits abandonnés prévu dans les produits avant la fin de la période de temps imparti pour ce faire. L'estimation du montant de droits abandonnés fait largement appel au jugement. Les produits tirés des contrats en vertu desquels le client ne dispose pas d'un droit lui permettant de combler un déficit de volume sont comptabilisés mensuellement selon i) le volume réel livré multiplié par le tarif unitaire ou, s'il est supérieur, ii) le volume minimum en vertu de l'entente.

Les frais de stockage de Petrogas sont habituellement comptabilisés à titre de produits de façon proportionnelle sur la durée du contrat et les frais de chargement et déchargement de trains et camions sont comptabilisés lorsque les volumes sont livrés ou reçus.

Siège social/autres

Dans le secteur Siège social/autres, la majeure partie des produits se rapporte aux actifs d'électricité restants, dont les produits sont tirés principalement d'EAE qui sont comptabilisées comme des contrats de location simple. Dans les cas où la production d'électricité n'est pas vendue aux termes d'entente d'achat d'électricité, le produit de base est vendu en tant que production marchande ou en vertu de contrats de vente de produits de base qui sont comptabilisés comme des instruments financiers. Les contrats de vente de produits de base qui ne respectent pas la définition d'un contrat de location ou d'un dérivé et les contrats pour lesquels AltaGas a choisi d'appliquer l'exemption relative aux achats et aux ventes dans le cours normal des affaires sont comptabilisés selon les dispositions de l'ASC 606. Ces contrats comprennent l'énergie générée à partir des actifs combinés de chauffage et de production d'électricité qui est vendue aux termes d'ententes d'achat d'électricité à long terme dont la durée est généralement d'environ 20 ans. Ces ententes d'achat à long terme permettent de dégager des flux de trésorerie constants au moyen des prix contractuels pour les produits de base sous-jacents.

Soldes contractuels

Au 31 mars 2021, un actif sur contrat de 49 millions de dollars (48 millions de dollars, déduction faite des pertes sur créances) a été comptabilisé au poste «Placements à long terme et autres actifs» dans les bilans consolidés (50 millions de dollars au 31 décembre 2020). Cet actif sur contrat représente la différence dans les produits comptabilisés en vertu d'un nouveau tarif dans le cadre d'une modification ayant consisté à combiner et à prolonger des contrats conclus avec un client. Les produits tirés de cette modification contractuelle étaient comptabilisés au tarif en vigueur avant la modification jusqu'au 31 décembre 2020, et les produits excédentaires étant comptabilisés à titre d'actif sur contrat. Des montants sont déduits de cet actif sur contrat pendant la durée résiduelle du contrat modifié.

En outre, au 31 mars 2021, les charges payées d'avance et autres actifs à court terme dans les bilans consolidés comprenaient un actif sur contrat de 9 millions de dollars (21 millions de dollars au 31 décembre 2020) au titre des produits non facturés de WGL Energy Systems à l'égard des contrats de conception-construction. L'actif sur contrat représente les montants non facturés résultant habituellement de ventes aux termes de contrats lorsque la méthode des coûts engagés est utilisée pour la comptabilisation des produits et que les produits comptabilisés excèdent les montants facturés aux clients. Le droit de paiement est acquis lorsque les projets sont officiellement approuvés par le gouvernement fédéral. Au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020, aucun passif sur contrat n'était comptabilisé dans les bilans consolidés. Les actifs et passifs sur contrats sont présentés au montant net, contrat par contrat, à la clôture de chaque période de présentation de l'information.

Actifs sur contrats

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Solde au début de la période	71 \$	89 \$
Ajouts	1	30
Amortissement ^a	(1)	—
Montants transférés dans les débiteurs ^b	(14)	(49)
Change	—	1
Solde à la fin de la période	57 \$	71 \$

a) Représente l'emprunt d'un actif sur contrat en vertu d'une modification ayant consisté à combiner et à prolonger des contrats.

b) Les montants compris dans les actifs sur contrats sont transférés dans les débiteurs lorsque le droit d'AltaGas à une contrepartie devient inconditionnel.

Passifs sur contrats

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Solde au début de la période	— \$	2 \$
Ajouts	—	2
Produits comptabilisés provenant des passifs sur contrats ^a	—	(4)
Solde à la fin de la période	— \$	— \$

a) Comptabilisation de produits liés aux obligations de prestation remplies au cours de la période considérée pour des montants qui étaient auparavant inclus dans les passifs sur contrat.

Prix de transaction réparti aux obligations de prestation à remplir

Le tableau suivant présente une estimation des produits qui devraient être comptabilisés après la date de clôture relativement aux obligations de prestation à remplir au 31 mars 2021 :

	Reste de 2021	2022	2023	2024	2025	> 2025	Total
Contrats de services intermédiaires	94 \$	131 \$	128 \$	128 \$	125 \$	1 038 \$	1 644 \$
Services de stockage	18	23	22	22	22	140	247
Autres	5	2	2	2	2	9	22
	117 \$	156 \$	152 \$	152 \$	149 \$	1 187 \$	1 913 \$

AltaGas applique les mesures de simplification offertes selon les dispositions de l'ASC 606 et ne présente aucune information relative aux obligations de prestation à remplir à l'égard des i) contrats ayant une échéance initiale d'au plus un an, ii) contrats dont les produits sont comptabilisés en fonction du montant qu'AltaGas a le droit de facturer à l'égard de prestations fournies et iii) contrats ayant une contrepartie variable entièrement affectée à une obligation de prestation nullement remplie ou à une promesse nullement respectée de transférer un bien ou un service dans le cadre d'une seule et même obligation de prestation. En outre, le tableau ci-dessus ne renferme aucun montant de contrepartie variable assorti de contraintes. La majeure partie des contrats de services intermédiaires, des contrats de vente de gaz et de services de transport et des contrats de services de stockage renferment une contrepartie variable comportant une part d'incertitude qui se résorbera (habituellement chaque jour) au fur et à mesure que les volumes sont traités, que le gaz est livré ou que les services sont fournis.

14. Instruments financiers et gestion du risque financier

Les instruments financiers de la Société se composent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs, des contrats de gestion du risque, de certains placements à long terme et d'autres actifs, des créditeurs et charges à payer, des dividendes à payer, de la dette à court terme et à long terme et de certains autres passifs à court terme et à long terme.

Hiérarchie des justes valeurs

AltaGas classe ses actifs financiers et ses passifs financiers dans l'un des trois niveaux de la hiérarchie en fonction des évaluations à la juste valeur et des données utilisées pour déterminer la juste valeur.

Niveau 1 – La juste valeur est fondée sur les prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques. La juste valeur repose sur des données directement observables sur des transactions visant des actifs ou des passifs identiques sans recourir à des hypothèses. Sont incluses dans ce niveau les actions négociées sur le marché évaluées au cours de clôture à la date du bilan.

Niveau 2 – La juste valeur est déterminée au moyen de modèles et de méthodes d'évaluation où les données autres que les prix cotés visés au niveau 1 sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. AltaGas conclut des dérivés sur les marchés à terme, hors Bourse et de détail pour gérer les fluctuations des prix des produits de base et des taux de change. La juste valeur des contrats de dérivés d'électricité, de gaz naturel, de LGN, de GPL, de fret maritime et sur le pétrole brut a été calculée selon les prix à terme publiés pour la période considérée, ajustés pour tenir compte des facteurs propres à l'actif ou au passif, y compris les courbes des écarts de base et des écarts attribuables aux emplacements, des taux

d'actualisation et des taux de change. La juste valeur des contrats de dérivés de change a été calculée selon les cours du marché. La juste valeur des options de change a été calculée au moyen d'une variation du modèle d'évaluation Black et Scholes.

Niveau 3 – La juste valeur est déterminée d'après des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables. AltaGas a recours à des méthodes d'évaluation lorsqu'il n'existe pas de données de marché observables. Les dérivés de niveau 3 comprennent des contrats de livraison physique évalués dans des marchés non liquides sans données observables sur le marché, des positions à long terme pour lesquelles des données observables sur les prix ne sont pas disponibles pour la durée du contrat, des contrats évalués au moyen d'hypothèses relatives à la volatilité historique des prix au comptant et des évaluations effectuées au moyen des cours indicatifs des courtiers pour les marchés inactifs. Un changement important d'une de ces données prises isolément pourrait entraîner une importante variation à la hausse ou à la baisse de l'évaluation de la juste valeur.

Les méthodes et hypothèses suivantes ont été utilisées pour estimer la juste valeur de chaque catégorie importante d'instruments financiers :

Autres passifs à court terme – La valeur comptable se rapproche de la juste valeur en raison de la courte échéance de ces instruments.

Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an, Dette à long terme et Autres passifs à long terme – La juste valeur de ces passifs a été estimée selon les versements de capital et d'intérêt futurs actualisés au moyen de taux d'intérêt en vigueur sur le marché pour des instruments ayant des modalités similaires.

Actifs et passifs de gestion du risque – La juste valeur des contrats de dérivés d'électricité, de gaz naturel, de LGN et de pétrole brut a été calculée d'après les prix à terme estimatifs publiés pour la période considérée. La juste valeur des contrats de dérivés de change a été calculée selon les cours du marché. La juste valeur des dérivés de niveau 3 a été calculée à l'aide de données d'évaluation et de modèles de valorisation établis en interne.

Prêts et créances – La juste valeur de ces actifs a été estimée selon les versements de capital et d'intérêts futurs actualisés au moyen de taux d'intérêt en vigueur sur le marché pour des instruments ayant des modalités similaires.

Au 31 mars 2021					
	Valeur comptable	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total de la juste valeur
Actifs financiers					
Juste valeur par le biais du résultat net ^a					
Actifs de gestion du risque (à court terme)	86 \$	— \$	76 \$	10 \$	86 \$
Actifs de gestion du risque (à long terme)	16	—	3	13	16
Juste valeur par le biais des actifs ou passifs réglementaires ^a					
Actifs de gestion du risque (à court terme)	8	—	2	6	8
Actifs de gestion du risque (à long terme)	13	—	3	10	13
	123 \$	— \$	84 \$	39 \$	123 \$
Passifs financiers					
Juste valeur par le biais du résultat net ^a					
Passifs de gestion du risque (à court terme)	55 \$	— \$	37 \$	18 \$	55 \$
Passifs de gestion du risque (à long terme)	54	—	6	48	54
Juste valeur par le biais des actifs ou passifs réglementaires ^a					
Passifs de gestion du risque (à court terme)	11	—	1	10	11
Passifs de gestion du risque (à long terme)	80	—	—	80	80
Coût amorti					
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	360	—	360	—	360
Dette à long terme	7 497	—	7 861	—	7 861
Autres passifs à court terme ^b	7	—	7	—	7
	8 064 \$	— \$	8 272 \$	156 \$	8 428 \$

- a) Pour gérer le risque lié au prix associé à l'acquisition de gaz naturel dans le but d'approvisionner des clients du secteur des services publics du Maryland, de la Virginie et du District de Columbia, Washington Gas, une filiale de la Société, a mené des opérations sur dérivés financiers et des opérations de livraison physique. Les gains et les pertes associés à ces dérivés sont comptabilisés à titre respectivement de passifs ou d'actifs réglementaires, pour tenir compte du traitement des tarifs à l'égard de ces activités de couverture économique. En outre, dans le cadre de son programme d'optimisation des actifs, Washington Gas conclut des dérivés dans le but essentiellement de garantir les marges d'exploitation que Washington Gas pourra ultimement réaliser. Les mécanismes de partage réglementaires prévoient que le profit réalisé annuellement de ces opérations doit être partagé entre l'actionnaire et les clients de Washington Gas, si bien que les variations de la juste valeur sont comptabilisées en résultats, ou à titre d'actifs ou de passifs réglementaires dans la mesure où il est probable que les gains et les pertes réalisés associés à ces opérations sur dérivés seront compris dans les tarifs facturés aux clients au moment où ils seront réalisés.
- b) Excluent les passifs non financiers.

Au	31 décembre 2020				
	Valeur comptable	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total de la juste valeur
Actifs financiers					
Juste valeur par le biais du résultat net ^a					
Actifs de gestion du risque (à court terme)	94 \$	— \$	73 \$	21 \$	94 \$
Actifs de gestion du risque (à long terme)	38	—	2	36	38
Juste valeur par le biais des actifs ou passifs réglementaires ^a					
Actifs de gestion du risque (à court terme)	4	—	1	3	4
Actifs de gestion du risque (à long terme)	9	—	—	9	9
	145 \$	— \$	76 \$	69 \$	145 \$
Passifs financiers					
Juste valeur par le biais du résultat net ^a					
Passifs de gestion du risque (à court terme)	102 \$	— \$	78 \$	24 \$	102 \$
Passifs de gestion du risque (à long terme)	66	—	15	51	66
Juste valeur par le biais des actifs ou passifs réglementaires ^a					
Passifs de gestion du risque (à court terme)	9	—	—	9	9
Passifs de gestion du risque (à long terme)	79	—	1	78	79
Coût amorti					
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	360	—	360	—	360
Dette à long terme	7 626	—	8 451	—	8 451
Autres passifs à court terme ^b	37	—	37	—	37
	8 279 \$	— \$	8 942 \$	162 \$	9 104 \$

- a) Pour gérer le risque lié au prix associé à l'acquisition de gaz naturel dans le but d'approvisionner des clients du secteur des services publics du Maryland, de la Virginie et du District de Columbia, Washington Gas, une filiale de la Société, a mené des opérations sur dérivés financiers et des opérations de livraison physique. Les gains et les pertes associés à ces dérivés sont comptabilisés à titre respectivement de passifs ou d'actifs réglementaires, pour tenir compte du traitement des tarifs à l'égard de ces activités de couverture économique. En outre, dans le cadre de son programme d'optimisation des actifs, Washington Gas conclut des dérivés dans le but essentiellement de garantir les marges d'exploitation que Washington Gas pourra ultimement réaliser. Les mécanismes de partage réglementaires prévoient que le profit réalisé annuellement de ces opérations doit être partagé entre l'actionnaire et les clients de Washington Gas, si bien que les variations de la juste valeur sont comptabilisées en résultats, ou à titre d'actifs ou de passifs réglementaires dans la mesure où il est probable que les gains et les pertes réalisés associés à ces opérations sur dérivés seront compris dans les tarifs facturés aux clients au moment où ils seront réalisés.
- b) Excluent les passifs non financiers.

Les actifs et passifs financiers qui ne sont pas contenus dans le tableau de la hiérarchie des justes valeurs comprennent les fonds du marché monétaire, la dette à court terme et le papier commercial. La valeur comptable de ces instruments financiers correspond approximativement à leur juste valeur, ce qui reflète l'échéance à court terme et les modalités de crédit normales de ces instruments financiers.

Le tableau suivant comprend des informations quantitatives sur les données non observables importantes utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers de niveau 3 au 31 mars 2021 :

	Juste valeur nette	Techniques d'évaluation	Données non observables	Fourchette	Moyenne pondérée ^a
Gaz naturel	(96) \$	Flux de trésorerie actualisés	Prix de base du gaz naturel (par décatherme)	(1,56) \$ – 2,46 \$	(0,49) \$
Gaz naturel	— \$	Modèle d'évaluation des options	Prix de base du gaz naturel (par décatherme)	(1,52) \$ – 2,41 \$	(0,05) \$
			Volatilité annualisée du marché au comptant du gaz naturel	7 % – 169 %	24 %
Électricité	(21) \$	Flux de trésorerie actualisés	Prix de congestion de l'électricité (par mégawattheure)	(6,12) \$ – 62,31 \$	13,95 \$

a) Les données non observables ont été pondérées par volume de transaction.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des variations de la juste valeur nette des actifs et passifs dérivés de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs :

Trois mois clos les	31 mars 2021			31 mars 2020		
	Gaz naturel	Électricité	Total	Gaz naturel	Électricité	Total
Solde au début de la période	(74) \$	(19) \$	(93) \$	(85) \$	— \$	(85) \$
Gains (pertes) réalisé(e)s et latent(e)s						
Comptabilisés en résultats	6	(3)	3	23	10	33
Comptabilisés à titre d'actifs réglementaires	(6)	—	(6)	12	—	12
Reclassement dans les actifs détenus en vue de la vente (<i>note 4</i>)	(28)	—	(28)	—	—	—
Transferts depuis le niveau 3	—	—	—	1	—	1
Règlements	5	—	5	(7)	(8)	(15)
Conversion de devises	1	1	2	(6)	—	(6)
Solde à la fin de la période	(96) \$	(21) \$	(117) \$	(62) \$	2 \$	(60) \$

Les transferts d'instruments financiers depuis le niveau 3 découlent de la hausse des évaluations effectuées à l'aide de données observables du marché.

Sommaire des gains latents (pertes latentes) sur les contrats de gestion du risque comptabilisés dans le bénéfice net

	Trois mois clos les 31 mars	
	2021	2020
Gaz naturel	(7) \$	16 \$
Exportations énergétiques	78	86
Pétrole brut et LGN	6	—
Différentiel de fractionnement de LGN	(16)	14
Électricité	2	(1)
Change	(8)	—
	55 \$	115 \$

Compensation des actifs dérivés et des passifs dérivés

Certains contrats de gestion du risque d'AltaGas font l'objet d'accords généraux de compensation qui créent pour une contrepartie un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs financiers et les passifs financiers connexes. Dans le cadre de ces accords généraux de compensation, on peut exiger que de la trésorerie, des lettres de crédit et des garanties de la société mère soient fournies aux contreparties ou obtenues de celles-ci afin d'atténuer le risque de crédit lié aux positions sur instruments dérivés et aux positions sur instruments autres que dérivés. Le solde des garanties est aussi compensé par les positions sur instruments dérivés des contreparties connexes dans la mesure où l'application n'occasionne pas le surdimensionnement de ces positions sur instruments dérivés au bilan.

Au	31 mars 2021			
	Montants bruts des actifs et passifs comptabilisés	Montants bruts compensés dans le bilan	Compensation des garanties	Montants nets présentés dans le bilan
Actifs de gestion du risque^a				
Gaz naturel	46 \$	(6) \$	(4) \$	36 \$
Exportations énergétiques	118	(101)	42	59
Pétrole brut et LGN	2	—	—	2
Différentiel de fractionnement de LGN	1	(1)	—	—
Électricité	27	(17)	—	10
Change	21	(5)	—	16
	215 \$	(130) \$	38 \$	123 \$
Passifs de gestion du risque^b				
Gaz naturel	136 \$	(6) \$	— \$	130 \$
Exportations énergétiques	101	(101)	—	—
Pétrole brut et LGN	—	—	9	9
Différentiel de fractionnement de LGN	23	(1)	—	22
Électricité	55	(17)	1	39
Change	5	(5)	—	—
	320 \$	(130) \$	10 \$	200 \$

a) Le montant net des actifs de gestion du risque dans le bilan comprend le solde (à court terme) des actifs de gestion du risque de 94 millions de dollars et le solde (à long terme) des actifs de gestion du risque de 29 millions de dollars.

b) Le montant net des passifs de gestion du risque dans le bilan comprend le solde (à court terme) des passifs de gestion du risque de 66 millions de dollars et le solde (à long terme) des passifs de gestion du risque de 134 millions de dollars.

Au	31 décembre 2020			
	Montants bruts des actifs et passifs comptabilisés	Montants bruts compensés dans le bilan	Compensation des garanties	Montants nets présentés dans le bilan
Actifs de gestion du risque^a				
Gaz naturel	104 \$	(38) \$	(3) \$	63 \$
Exportations énergétiques	86	(86)	36	36
Pétrole brut et LGN	1	—	—	1
Électricité	30	(8)	—	22
Change	27	(3)	(1)	23
	248 \$	(135) \$	32 \$	145 \$

Passifs de gestion du risque^b				
Gaz naturel	173 \$	(38) \$	(3) \$	132 \$
Exportations énergétiques	153	(86)	—	67
Différentiel de fractionnement de LGN	6	—	—	6
Électricité	58	(8)	1	51
Change	3	(3)	—	—
	393 \$	(135) \$	(2) \$	256 \$

- a) Le montant net des actifs de gestion du risque dans le bilan comprend le solde (à court terme) des actifs de gestion du risque de 98 millions de dollars et le solde (à long terme) des actifs de gestion du risque de 47 millions de dollars.
- b) Le montant net des passifs de gestion du risque dans le bilan comprend le solde (à court terme) des passifs de gestion du risque de 111 millions de dollars et le solde (à long terme) des passifs de gestion du risque de 145 millions de dollars.

Dépôts en garantie

Le tableau suivant présente les garanties non compensées par des actifs et passifs de gestion du risque :

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Garanties fournies aux contreparties	4 \$	4 \$
Dépôts en garantie détenus qui représentent une obligation	— \$	— \$

Les garanties fournies qui ne sont pas compensées par des actifs et des passifs de gestion de risque sont incluses dans les «Charges payées d'avance et autres actifs à court terme» aux bilans consolidés. Les garanties reçues qui ne sont pas compensées par des actifs et des passifs de gestion de risque sont incluses dans les «Dépôts des clients» aux bilans consolidés.

Certains instruments dérivés renferment des dispositions contractuelles qui exigent que des garanties soient fournies si la note de crédit d'AltaGas ou de certaines de ses filiales chute en deçà d'un niveau donné. Aux 31 mars 2021 et 31 décembre 2020, AltaGas n'avait pas fourni de garantie liée à ses passifs dérivés assortis de conditions liées au risque de crédit. Le tableau ci-après présente la juste valeur globale de tous les instruments dérivés assortis de conditions liées au risque de crédit qui sont dans une position de passif ainsi que le montant maximal des garanties qui devraient être fournies si des conditions précises liées au risque de crédit qui sous-tendent ces accords n'étaient pas respectées :

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Passifs de gestion du risque assortis de conditions liées au risque de crédit	25 \$	32 \$
Exigences de garanties possibles maximales	20 \$	26 \$

Résumé du volume théorique

Le tableau qui suit présente le volume théorique des contrats de vente des produits de base en cours de la Société :

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Gaz naturel		
Ventes	267 267 989 GJ	590 054 996 GJ
Achats	892 289 168 GJ	1 522 958 497 GJ
Swaps	92 756 567 GJ	288 613 586 GJ
Pétrole brut et LGN		
Ventes	687 000 b/j	680 000 b/j
Achats	244 000 b/j	221 000 b/j
Exportations énergétiques		
Swaps	27 321 603 b/j	37 425 488 b/j
Différentiel de fractionnement de LGN		
Swaps sur propane	1 629 891 b/j	1 270 350 b/j
Swaps sur butane	467 818 b/j	307 784 b/j
Swaps sur pétrole brut	119 895 b/j	123 120 b/j
Swaps sur gaz naturel	11 650 215 GJ	7 281 570 GJ
Électricité		
Ventes	4 847 620 MWh	5 482 242 MWh
Achats	8 116 592 MWh	8 848 007 MWh
Swaps	20 875 535 MWh	24 081 519 MWh

Risque de change

AltaGas est exposée au risque de change, car les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence sur la juste valeur ou les flux de trésorerie de ses instruments financiers. AltaGas mène des activités à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle est le dollar américain. Par conséquent, le bénéfice, les flux de trésorerie et les autres éléments du résultat étendu de la Société sont exposés aux fluctuations des taux de change. Ce risque est en partie annulé dans la mesure où la dette et les actions privilégiées d'AltaGas sont libellées en dollars américains. AltaGas peut aussi conclure des contrats de dérivés de change à terme pour gérer le risque de fluctuation des flux de trésorerie lié aux variations des taux de change.

AltaGas peut désigner sa dette libellée en dollars américains à titre de couverture des investissements nets de ses filiales américaines. Au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020, AltaGas n'avait pas désigné de dette en cours à titre de couverture des investissements nets.

Les contrats de change à terme suivants étaient en cours au 31 mars 2021 :

Contrats de change à terme	Montant notionnel (en millions de dollars américains)	Durée	Taux de change moyen pondéré	Juste valeur
Ventes – contrats de change à terme (\$ US)	20 \$ US	Moins de 1 an	1,3574	2 \$
Achats – contrats de change à terme (\$ US)	277 \$ US	Moins de 1 an	1,2635	(5) \$
Achats – swaps de change	254 \$ US	Moins de 1 an	1,3329	19 \$

Les contrats de change à terme suivants étaient en cours au 31 décembre 2020 :

Contrats de change à terme	Montant notionnel (en millions de dollars américains)	Durée	Taux de change moyen pondéré	Juste valeur
Ventes – contrats de change à terme (\$ US)	29 \$ US	Moins de 1 an	1,3591	3 \$
Achats – contrats de change à terme (\$ US)	356 \$ US	Moins de 1 an	1,2824	(3) \$
Achats – swaps de change	410 \$ US	Moins de 1 an	1,3322	23 \$

Pour les trois mois clos le 31 mars 2021, AltaGas a comptabilisé un gain réalisé après impôts de 7 millions de dollars au titre des contrats de change à terme (néant pour les trois mois clos le 31 mars 2020).

Provision pour pertes sur créances

Le tableau suivant présente les variations de la provision pour pertes sur créances par secteur et par type :

	Trois mois clos le 31 mars 2021			
	Débiteurs	Actifs sur contrat ^a	Autres placements à long terme et autres actifs	Total
Services publics				
Solde au début de la période	40 \$	— \$	— \$	40 \$
Ajustements de la provision ^b	10	—	—	10
Comptes radiés	(4)	—	—	(4)
Recouvrements perçus	1	—	—	1
Solde à la fin de la période	47 \$	— \$	— \$	47 \$
Intermédiaire				
Solde au début de la période	1 \$	1 \$	2 \$	4 \$
Ajustements de la provision	—	—	(2)	(2)
Solde à la fin de la période	1 \$	1 \$	— \$	2 \$
Total	48 \$	1 \$	— \$	49 \$

a) Une provision pour pertes sur créances est évaluée chaque trimestre et comptabilisée selon les taux de défaut historiques publiés par des agences de notation externes et un taux lié à la période estimative pendant laquelle l'actif sur contrat sera facturé au client.

b) Comprend 8 millions de dollars comptabilisés à titre d'actif réglementaire relatif à l'incidence de la COVID-19 sur les créances irrécouvrables.

Trois mois clos le 31 mars 2020				
	Débiteurs	Actifs sur contrat ^a	Autres placements à long terme et autres actifs ^b	Total
Services publics				
Solde au début de la période	31 \$	— \$	— \$	31 \$
Ajustement à l'adoption de l'ASC 326 ^c	2	—	—	2
Change	3	—	—	3
Ajustements de la provision	9	—	—	9
Comptes radiés	(14)	—	—	(14)
Recouvrements perçus	1	—	—	1
Solde à la fin de la période	32 \$	— \$	— \$	32 \$
Intermédiaire				
Solde au début de la période	1 \$	— \$	— \$	1 \$
Ajustement à l'adoption de l'ASC 326	—	1	3	4
Solde à la fin de la période	1 \$	1 \$	3 \$	5 \$
Siège social/autres				
Solde au début de la période	2 \$	— \$	— \$	2 \$
Ajustement à l'adoption de l'ASC 326	—	—	1	1
Solde à la fin de la période	2 \$	— \$	1 \$	3 \$
Total	35 \$	1 \$	4 \$	40 \$

- a) Une provision pour pertes sur créances est évaluée chaque trimestre et comptabilisée selon les taux de défaut historiques publiés par des agences de notation externes et un taux lié à la période estimative pendant laquelle l'actif sur contrat sera facturé au client.
- b) Comportaient un prêt à une société affiliée et d'autres débiteurs à long terme. Une provision pour pertes sur créances est évaluée chaque trimestre et comptabilisée selon les taux de défaut historiques publiés par des agences de notation externes et un taux correspondant à la période au cours de laquelle le débiteur devrait être recouvré.
- c) Selon les antécédents de recouvrement, AltaGas n'a pas comptabilisé une provision pour pertes sur créances au titre des actifs sur contrat liés aux projets de services de gestion énergétique pour le compte du gouvernement fédéral américain.

À l'exception des débiteurs exigibles dans un an ou moins, AltaGas n'avait aucun débiteur en souffrance au 31 mars 2021.

Instruments liés aux conditions météorologiques

WGL Energy Services peut utiliser des dérivés sur degrés-jours de chauffage (DJC) pour gérer les risques liés aux conditions météorologiques et les risques liés au prix des ventes de gaz naturel et d'électricité au cours de la saison de chauffage. WGL Energy Services utilise également des dérivés sur degrés-jours de réfrigération (DJR) et d'autres dérivés pour gérer les risques liés aux conditions météorologiques et les risques liés au prix des ventes de gaz naturel et d'électricité au cours de la saison de climatisation de l'air en été. Ces dérivés couvrent une partie des produits estimatifs ou de l'exposition des coûts liés à l'énergie aux variations des DJC ou des DJR. Pour les trois mois clos le 31 mars 2021, AltaGas n'a comptabilisé aucun gain ni perte avant impôts lié à ces instruments (pertes avant impôts de 3 millions de dollars pour les trois mois clos le 31 mars 2020).

15. Contrats de location

Bailleur

Certains des produits d'AltaGas proviennent d'ententes d'achat d'électricité ou d'ententes fermes en vertu desquelles AltaGas est bailleur dans le cadre de ces contrats de location simple. Les paiements locatifs minimaux reçus sont amortis sur la durée du contrat de location. Les loyers conditionnels sont comptabilisés lorsque la condition qui crée l'obligation actuelle de faire ces paiements se matérialise, par exemple lorsque l'électricité est effectivement produite et livrée. Les produits tirés de ces contrats sont présentés à la note 13.

16. Avoir des actionnaires

Autorisation

AltaGas est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires avec droit de vote. AltaGas est également autorisée à émettre un tel nombre d'actions privilégiées en série à tout moment, dans la mesure où le nombre de droits de vote directement rattachés à celles-ci ou au moment de la conversion ou de l'échange totalise moins de 50 % des droits de vote rattachés aux actions ordinaires alors émises et en circulation.

Régime de réinvestissement des dividendes et d'achat au comptant facultatif (RRD ou le Régime)

Le Régime comprenait deux composantes : une composante réinvestissement des dividendes et une composante achat au comptant facultatif. La composante Premium Dividend^{MC} du régime a été suspendue avec prise d'effet en décembre 2018. La composante réinvestissement des dividendes et d'achat au comptant facultatif a été suspendue en décembre 2019, le dividende de décembre (payé en janvier 2020) étant le dernier versement de dividende admissible au réinvestissement par les actionnaires participants en vertu du RRD. L'ensemble du régime reste suspendu jusqu'à nouvel ordre.

Actions ordinaires émises et en circulation	Nombre d'actions	Montant
1 ^{er} janvier 2020	279 074 685	6 719 \$
Actions émises au comptant à l'exercice d'options	88 082	1
Impôts reportés sur les frais d'émission d'actions	—	(3)
Actions émises en vertu du RRD	331 532	6
31 décembre 2020	279 494 299	6 723 \$
Actions émises au comptant à l'exercice d'options	164 203	3
Impôts reportés sur les frais d'émission d'actions	—	(1)
Émises et en circulation au 31 mars 2021	279 658 502	6 725 \$

Actions privilégiées

Aux	31 mars 2021		31 décembre 2020	
	Nombre d'actions	Montant	Nombre d'actions	Montant
Émises et en circulation				
Série A	6 746 679	169 \$	6 746 679	169 \$
Série B	1 253 321	31	1 253 321	31
Série C	8 000 000	206	8 000 000	206
Série E	8 000 000	200	8 000 000	200
Série G	6 885 823	172	6 885 823	172
Série H	1 114 177	28	1 114 177	28
Série K	12 000 000	300	12 000 000	300
Frais d'émission d'actions, après impôts		(29)		(29)
	44 000 000	1 077 \$	44 000 000	1 077 \$

Régime d'options sur actions

AltaGas a un régime d'options sur actions en vertu duquel les dirigeants, les employés et les prestataires de services (tels que définis par la TSX) sont admissibles à recevoir des attributions. Au 31 mars 2021, 13 915 160 actions étaient inscrites et réservées pour émission en vertu de ce régime.

Au 31 mars 2021, les options sur actions attribuées en vertu du régime avaient une durée allant de six à dix ans, et les droits rattachés aux actions pouvaient être acquis sur une période d'au plus quatre ans.

Au 31 mars 2021, la juste valeur non comptabilisée de la charge de rémunération à base d'options sur actions associée à des périodes futures était de 8 millions de dollars (4 millions de dollars au 31 décembre 2020).

Le tableau qui suit résume l'information sur les options sur actions de la Société :

Aux	31 mars 2021		31 décembre 2020	
	Nombre d'options	Prix d'exercice ^a	Nombre d'options	Prix d'exercice ^a
Options sur actions en cours au début de la période	8 362 211	21,06 \$	7 043 956	22,49 \$
Attribuées	1 862 007	18,72	2 501 755	19,46
Exercées	(164 203)	16,35	(88 082)	14,89
Confisquées	(40 947)	22,23	(631 549)	26,00
Expirées	(100 000)	40,61	(463 869)	27,69
Options sur actions en cours à la fin de la période	9 919 068	20,50 \$	8 362 211	21,06 \$
Options sur actions exerçables à la fin de la période	4 227 092	22,84 \$	3 607 391	23,59 \$

a) Moyenne pondérée.

Au 31 mars 2021, la valeur intrinsèque globale de toutes les options sur actions exerçables était de 9 millions de dollars (5 millions de dollars au 31 décembre 2020), la valeur intrinsèque globale des options en cours était de 23 millions de dollars (9 millions de dollars au 31 décembre 2020) et la valeur intrinsèque globale des options sur actions exercées était de moins de 1 million de dollars (moins de 1 million de dollars au 31 décembre 2020).

Le tableau suivant résume le régime d'options sur actions des employés au 31 mars 2021 :

	Options en cours			Options exerçables		
	Nombre d'options en cours	Prix d'exercice moyen pondéré	Durée contractuelle restante moyenne pondérée	Nombre d'options exerçables	Prix d'exercice moyen pondéré	Durée contractuelle restante moyenne pondérée
Fourchette de prix						
14,52 \$ à 18,00 \$	2 333 592	15,26 \$	3,83	1 262 390	14,96 \$	3,76
18,01 \$ à 25,08 \$	5 710 903	19,29	4,95	1 263 046	19,56	4,55
25,09 \$ à 45,49 \$	1 874 573	30,71	1,66	1 701 656	31,13	1,51
	9 919 068	20,50 \$	4,06	4 227 092	22,84 \$	3,09

Régime d'unités fictives et régime d'unités d'actions différées (RUAD)

AltaGas a un régime d'unités fictives à l'intention de ses employés et dirigeants qui comprend des unités subalternes et des unités liées au rendement comportant des périodes d'acquisition des droits qui s'échelonnent de 36 à 44 mois à compter de la date d'attribution. De plus, AltaGas a un RUAD qui permet l'attribution d'unités d'actions différées (UAD) aux administrateurs. Les droits rattachés aux UAD attribuées en vertu du RUAD sont acquis immédiatement, mais les UAD sont réglées lorsque l'administrateur quitte ses fonctions.

Unités liées au rendement, unités subalternes et UAD (nombre d'unités)	31 mars 2021	31 décembre 2020
Solde au début de l'exercice	5 732 134	6 484 831
Attribuées	1 251 961	1 158 547
Comportant des droits acquis et réglées	(18 692)	(681 841)
Confisquées	(106 946)	(1 342 832)
Unités en guise de dividendes	32 241	113 429
En cours à la fin de la période	6 890 698	5 732 134

Pour les trois mois clos le 31 mars 2021, la charge de rémunération comptabilisée au titre du régime d'unités fictives et du RUAD a été de 11 millions de dollars (recouvrement de 1 million de dollars pour les trois mois clos le 31 mars 2020). Au 31 mars 2021, la charge de rémunération non comptabilisée liée à la période d'acquisition des droits résiduelle en vertu du régime d'unités fictives était de 42 millions de dollars (23 millions de dollars au 31 décembre 2020) et devrait être comptabilisée sur la période d'acquisition des droits.

17. Bénéfice net par action ordinaire

Le calcul du bénéfice net par action ordinaire est présenté dans le tableau suivant :

Trois mois clos les 31 mars	2021	2020
Numérateur :		
Bénéfice net attribuable aux participations donnant le contrôle	350 \$	481 \$
Moins : dividendes sur actions privilégiées	(13)	(17)
Bénéfice net attribuable aux actions ordinaires	337 \$	464 \$
Dénominateur :		
(en millions d'actions)		
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	279,5	279,4
Instruments de capitaux propres dilutifs ^a	0,7	0,5
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	280,2	279,9
Bénéfice net de base par action ordinaire	1,21 \$	1,66 \$
Bénéfice net dilué par action ordinaire	1,20 \$	1,66 \$

a) Déterminés selon la méthode du rachat d'actions.

Pour les trois mois clos le 31 mars 2021, 2,0 millions d'options sur actions (6,7 millions pour les trois mois clos le 31 mars 2020) ont été exclues du calcul du bénéfice par action ordinaire dilué, car leur effet n'était pas dilutif.

18. Engagements, éventualités et garanties

Engagements

AltaGas est partie à des ententes d'achat et de transport de gaz naturel à long terme, des ententes d'achat de GPL, des ententes d'achat de pétrole brut et de condensat, des ententes d'achat d'électricité, des contrats de service, des contrats de services de transport par pipeline et de stockage, des engagements de projets d'investissement, des engagements environnementaux, des engagements liés à la fusion et des contrats de location simple pour des bureaux, du matériel de bureau, des véhicules, des wagons, des terrains, des installations de stockage, l'utilisation des eaux de surface et d'autre matériel, qui ont tous été conclus au cours du marché dans le cours normal des activités.

Les services publics d'AltaGas ont conclu des contrats visant l'achat, le transport et les services de stockage de gaz naturel auprès de divers fournisseurs, afin de s'assurer un approvisionnement adéquat en gaz naturel pour répondre aux besoins des clients et réduire au minimum l'exposition aux fluctuations des prix du marché. Les dates d'échéance de ces contrats s'échelonnent de 2021 à 2044. En outre, WGL Energy Services conclut des contrats visant l'achat de gaz naturel et d'électricité conçus pour correspondre à la durée de ses engagements de vente et pour garantir une marge à l'égard des ventes estimées sur la durée des contrats de vente existants. WGL Midstream conclut des contrats dans le but d'acquérir des actifs de stockage et de transport de gaz naturel, d'investir dans ces actifs, de les gérer et de les optimiser.

Dans le cadre de l'acquisition de WGL en 2018, AltaGas et WGL ont pris des engagements en lien avec les modalités de l'accord de règlement de la Public Service Commission du District de Columbia (PSC du DC) et les conditions d'approbation de la Maryland Public Service Commission (PSC du Maryland) et de la Commonwealth of Virginia State Corporation Commission (SCC de la Virginie). Ces engagements comprennent, entre autres, des crédits liés à la tarification à distribuer aux clients résidentiels et non résidentiels, des projets d'expansion des gazoducs et d'autres programmes, divers engagements d'intérêt public et des programmes de sécurité. Au 31 mars 2021, le montant total des engagements liés à la fusion qui a été passé en charges, mais n'est pas encore acquitté, est d'environ 9 millions de dollars américains. En outre, certains engagements supplémentaires seront passés en charges lorsque les coûts seront engagés à l'avenir, notamment l'investissement de 70 millions de dollars américains sur une période de dix ans pour prolonger le service de gaz naturel, un investissement de 8 millions de dollars américains pour atténuer les fuites dans un délai de trois ans à compter de la fusion, versé en date du 31 mars 2021, l'embauche de formateurs en prévention des dommages dans chaque juridiction pour un total de 2 millions de dollars américains sur cinq ans, et l'aménagement de 15 mégawatts de stockage d'énergie du réseau électrique ou de ressources renouvelables de niveau 1 dans les cinq ans suivant la clôture de la fusion.

En 2020, dans le cadre de l'acquisition de Petrogas (note 3), AltaGas a acquis des contrats sur les produits de base pour acheter du GPL, du pétrole brut et du condensat. Ces contrats servent à assurer un approvisionnement adéquat en certains produits de base pour répondre aux engagements d'expédition et aux besoins des clients et réduire au minimum l'exposition aux fluctuations des prix du marché. Les engagements quant aux produits de base sont évalués en fonction des prix à terme, qui peuvent fluctuer de façon importante d'une période à l'autre. AltaGas s'est également engagée à acheter des terrains aux termes d'un accord relatif à l'utilisation continue du terminal Ferndale et à faire des paiements conditionnels postérieurs à l'acquisition pouvant atteindre 16 millions de dollars, qui pourraient être versés au plus tard en 2022 en fonction de certains critères, notamment l'atteinte de cibles de bénéfices. Au 31 mars 2021, aucun paiement conditionnel postérieur à l'acquisition n'avait été fait.

En 2017, AltaGas a conclu un contrat de 12 ans pour des services de remorquage afin de soutenir les opérations maritimes de RIPET. Au 31 mars 2021, AltaGas était tenue de verser environ 21 millions de dollars en frais fixes sur la durée résiduelle du contrat.

En 2019, AltaGas a conclu des contrats d'approvisionnement en propane avec diverses contreparties pour garantir les volumes physiques nécessaires aux engagements de RIPET en matière de capacité d'exportation. La durée des contrats varie de 1 an à 15 ans, pour un engagement total d'environ 619 millions de dollars.

En 2014, la centrale Blythe d'AltaGas a conclu un contrat de service à long terme avec Siemens visant la prestation de divers services de mise à niveau et d'entretien des turbines à combustion à la centrale Blythe. La durée contractuelle de l'entente est de 124 000 heures équivalent pleine puissance, ou 25 ans, selon la première éventualité. Au 31 mars 2021, quelque 152 millions de dollars devaient être payés au cours des 15 prochaines années, dont 43 millions de dollars au cours des cinq prochaines années.

Garanties

AltaGas a garanti des paiements principalement à l'égard d'engagements pour le compte de filiales. AltaGas a également garanti des paiements pour certains partenaires externes. Au 31 mars 2021, AltaGas n'avait donné aucune garantie à des parties externes.

Éventualités

AltaGas et ses filiales font l'objet d'actions en justice et de poursuites dans le cours normal de leurs activités. Bien qu'il soit impossible de prédire avec certitude l'issue de ces actions en justice et poursuites, la Société est d'avis que leur règlement n'aura pas d'incidence importante sur sa situation financière ou ses résultats d'exploitation consolidés.

19. Régimes de retraite et prestations de retraite

Les coûts des régimes de retraite à prestations déterminées et d'avantages complémentaires de retraite sont fondés sur les estimations de la direction du taux de rendement futur sur la juste valeur des actifs des régimes de retraite, de l'augmentation des salaires, des taux de mortalité et d'autres facteurs ayant une incidence sur le paiement des prestations futures.

Des fiducies permettant le report d'impôt avaient été capitalisées pour s'acquitter des obligations en matière d'avantages sociaux des employés relativement aux divers régimes de retraite de WGL, pour un total de 20 millions de dollars au 31 mars 2021 (28 millions de dollars au 31 décembre 2020). Ces soldes sont inclus aux postes «Charges payées d'avance et autres actifs à court terme» et «Placements à long terme et autres actifs» dans les bilans consolidés.

La charge de retraite nette par type de régime pour la période se présente comme suit :

	Trois mois clos le 31 mars 2021					
	Canada		États-Unis		Total	
	Prestations déterminées	Avantages complémentaires de retraite	Prestations déterminées	Avantages complémentaires de retraite	Prestations déterminées	Avantages complémentaires de retraite
Coût des services rendus au cours de la période ^a	1 \$	— \$	6 \$	3 \$	7 \$	3 \$
Intérêts débiteurs ^b	—	—	12	3	12	3
Rendement prévu des actifs des régimes ^b	—	—	(19)	(8)	(19)	(8)
Amortissement du crédit des services passés ^b	—	—	—	(4)	—	(4)
Amortissement de la perte actuarielle nette (du gain actuariel net) ^b	—	—	1	(2)	1	(2)
Règlements du régime ^b	—	—	1	—	1	—
Charge (crédit) de retraite comptabilisé(e), montant net	1 \$	— \$	1 \$	(8) \$	2 \$	(8) \$

a) Inclus au poste «Charges d'exploitation et d'administration» dans les états des résultats consolidés.

b) Inclus au poste «Autres produits» dans les états des résultats consolidés.

	Trois mois clos le 31 mars 2020					
	Canada		États-Unis		Total	
	Prestations déterminées	Avantages complémentaires de retraite	Prestations déterminées	Avantages complémentaires de retraite	Prestations déterminées	Avantages complémentaires de retraite
Coût des services rendus au cours de la période ^a	1 \$	— \$	7 \$	2 \$	8 \$	2 \$
Intérêts débiteurs ^b	—	—	15	4	15	4
Rendement prévu des actifs des régimes ^b	—	—	(19)	(9)	(19)	(9)
Amortissement du crédit des services passés ^b	—	—	—	(4)	—	(4)
Amortissement de la perte actuarielle nette ^b	—	—	5	—	5	—
Règlements des régimes ^b	—	—	1	—	1	—
Charge (crédit) de retraite comptabilisé(e), montant net	1 \$	— \$	9 \$	(7) \$	10 \$	(7) \$

a) Inclus au poste «Charges d'exploitation et d'administration» dans les états des résultats consolidés.

b) Inclus au poste «Autres produits» dans les états des résultats consolidés.

20. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

Le tableau suivant présente la variation des actifs et passifs d'exploitation comprise dans les flux de trésorerie d'exploitation :

Trois mois clos les 31 mars	2021	2020
Sources (affectations) de fonds :		
Débiteurs	— \$	192 \$
Stocks	77	195
Actifs de gestion du risque (à court terme)	2	(5)
Autres actifs à court terme	37	17
Actifs réglementaires (à court terme)	20	(38)
Créditeurs et charges à payer	(77)	(248)
Dépôts des clients	(25)	(19)
Passifs réglementaires (à court terme)	(8)	(29)
Passifs de gestion du risque (à court terme)	2	(1)
Autres passifs à court terme	(30)	(6)
Autres actifs et passifs d'exploitation	32	3
Variation des actifs et passifs d'exploitation	30 \$	61 \$

Le tableau suivant présente la variation des activités d'investissement et de financement sans effet sur la trésorerie :

Trois mois clos les 31 mars	2021	2020
Diminution (augmentation) du solde		
Actions ordinaires émises en vertu du RRD	— \$	(6) \$
Actifs au titre de droits d'utilisation obtenus en échange de nouvelles obligations locatives liées à des contrats de location simple, nets	4 \$	9 \$
Actifs au titre de droits d'utilisation obtenus en échange de nouvelles obligations locatives liées à des contrats de location-financement, nets	1 \$	2 \$
Dépenses d'investissement comptabilisées dans les créditeurs et charges à payer	58 \$	(11) \$

Les paiements au comptant ci-après ont été inclus dans le calcul du bénéfice :

Trois mois clos les 31 mars	2021	2020
Intérêts payés (moins les intérêts capitalisés)	78 \$	82 \$
Impôts sur les bénéfices payés	4 \$	9 \$

Le tableau suivant présente un rapprochement de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et du solde des liquidités soumises à restrictions :

Aux 31 mars	2021	2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	52 \$	335 \$
Liquidités soumises à restrictions provenant de clients (à court terme)	3	4
Liquidités soumises à restrictions provenant de clients (à long terme)	—	2
Liquidités soumises à restrictions incluses au poste «Charges payées d'avance et autres actifs à court terme» ^a	3	16
Liquidités soumises à restrictions incluses au poste «Placements à long terme et autres actifs» ^a	17	40
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à restrictions selon les états des flux de trésorerie consolidés	75 \$	397 \$

a) Les soldes de liquidités soumises à restrictions inclus au poste «Charges payées d'avance et autres actifs à court terme» et au poste «Placements à long terme et autres actifs» ont trait aux fiducies permettant le report d'impôt liées aux régimes de retraite de WGL (note 19).

21. Caractère saisonnier

Les activités du secteur Services publics sont grandement saisonnières, le gaz naturel étant surtout livré en hiver, au cours de la saison de chauffage. Les ventes de gaz augmentent en hiver, ce qui donne lieu à de meilleurs résultats aux premier et quatrième trimestres et à des résultats inférieurs aux deuxième et troisième trimestres. Les activités de commercialisation du secteur Services publics sont également saisonnières étant donné que les ventes d'électricité sont plus élevées l'été et pendant les périodes de pointe de l'hiver et les ventes de gaz naturel sont plus élevées l'hiver.

22. Informations sectorielles

AltaGas possède et exploite un portefeuille d'actifs et de services servant à acheminer l'énergie de la source au consommateur.

Les secteurs d'exploitation de la Société sont décrits ci-dessous :

Services publics	- actifs de distribution de gaz naturel à tarifs réglementés au Michigan, en Alaska, dans le District de Columbia, au Maryland et en Virginie; - installations de stockage de gaz naturel à tarifs réglementés aux États-Unis; - vente de gaz naturel et d'électricité à des clients résidentiels, commerciaux et industriels à Washington D.C., au Maryland, en Virginie, au Delaware, en Pennsylvanie et en Ohio.
Intermédiaire	- usines de traitement et d'extraction de LGN; - installations de stockage de gaz naturel; - terminaux de gaz de pétrole liquéfié (GPL); - transport de gaz naturel et de LGN par pipelines; - réseaux de collecte de gaz naturel et installations de traitement sur place; - achat et vente de gaz naturel; - services de commercialisation de gaz naturel et de LGN; - services de commercialisation, de stockage et de distribution de fluides et combustibles de puits, de pétrole brut et de condensats de dilution; - participation dans un gazoduc réglementé dans la formation Marcellus/Utica.
Siège social/autres	- coûts liés à la prestation de services généraux, au financement et aux frais généraux du siège social, aux placements dans certaines entités ouvertes et fermées, aux actifs du siège social, au financement des autres secteurs d'exploitation et à l'incidence des variations de la juste valeur de certains contrats de gestion du risque; - petit portefeuille d'actifs d'électricité restants, dont certains sont en cours de vente.

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les produits sectoriels et le tableau de ventilation des produits tel qu'il est présenté à la note 13 :

Trois mois clos le 31 mars 2021				
	Services publics	Intermédiaire	Siège social/ autres	Total
Produits externes (note 13)	1 408 \$	1 654 \$	23 \$	3 085 \$
Produits intersectoriels	—	(4)	—	(4)
Produits sectoriels	1 408 \$	1 650 \$	23 \$	3 081 \$

Trois mois clos le 31 mars 2020				
	Services publics	Intermédiaire	Siège social/ autres	Total
Produits externes (note 13)	1 405 \$	438 \$	26 \$	1 869 \$
Produits intersectoriels	—	12	—	12
Produits sectoriels	1 405 \$	450 \$	26 \$	1 881 \$

Les tableaux suivants présentent la composition par secteur :

Trois mois clos le 31 mars 2021					
	Services publics	Inter-médiaire	Siège social/ autres	Élimination inter-sectorielle ^a	Total
Produits sectoriels (note 13)	1 408 \$	1 650 \$	23 \$	4 \$	3 085 \$
Coût des produits vendus	(802)	(1 206)	(4)	(4)	(2 016)
Charges d'exploitation et d'administration	(240)	(105)	(21)	—	(366)
Amortissement	(75)	(16)	(8)	—	(99)
Provisions pour actifs (note 5)	—	(76)	—	—	(76)
Quote-part des résultats de placements comptabilisés à la valeur de consolidation (note 10)	1	2	—	—	3
Autres produits (pertes)	16	1	(1)	—	16
Gains (pertes) de change	—	(13)	9	—	(4)
Intérêts débiteurs	—	—	(70)	—	(70)
Bénéfice (perte) avant impôts sur les bénéfices	308 \$	237 \$	(72) \$	— \$	473 \$
Acquisitions nettes :					
Immobilisations corporelles ^b	112 \$	22 \$	5 \$	— \$	139 \$
Actifs incorporels	— \$	— \$	1 \$	— \$	1 \$

a) Les transactions intersectorielles sont comptabilisées à la valeur marchande.

b) Les montants des acquisitions nettes d'immobilisations corporelles et des actifs incorporels pourraient ne pas concorder avec les montants reflétés dans les états des flux de trésorerie consolidés en raison du classement de l'acquisition d'entreprises et des écarts de change sur les actifs américains.

Trois mois clos le 31 mars 2020					
	Services publics	Inter-médiaire	Siège social/ autres	Élimination inter-sectorielle ^a	Total
Produits sectoriels (note 13)	1 405 \$	450 \$	26 \$	(12) \$	1 869 \$
Coût des produits vendus	(785)	(187)	(4)	12	(964)
Charges d'exploitation et d'administration	(262)	(61)	(15)	—	(338)
Charges de désactualisation	—	(1)	—	—	(1)
Amortissement	(74)	(24)	(7)	—	(105)
Provision pour actifs (note 5)	—	(2)	—	—	(2)
Quote-part des résultats de placements comptabilisés à la valeur de consolidation (note 10)	3	8	—	—	11
Autres produits	213	—	5	—	218
Gains (pertes) de change	—	30	(30)	—	—
Intérêts débiteurs	—	—	(70)	—	(70)
Bénéfice (perte) avant impôts sur les bénéfices	500 \$	213 \$	(95) \$	— \$	618 \$
Acquisitions nettes :					
Immobilisations corporelles ^b	144 \$	42 \$	13 \$	— \$	199 \$
Actifs incorporels	— \$	— \$	1 \$	— \$	1 \$

a) Les transactions intersectorielles sont comptabilisées à la valeur marchande.

b) Les montants des acquisitions nettes d'immobilisations corporelles et des actifs incorporels pourraient ne pas concorder avec les montants reflétés dans les états des flux de trésorerie consolidés en raison du classement de l'acquisition d'entreprises et des écarts de change sur les actifs américains.

Le tableau suivant présente l'écart d'acquisition et le total des actifs par secteur :

	Services publics	Inter- médiaire	Siège social/ autres	Total
Au 31 mars 2021				
Écart d'acquisition	3 661 \$	1 312 \$	— \$	4 973 \$
Actifs sectoriels	13 470 \$	7 050 \$	551 \$	21 071 \$
Au 31 décembre 2020				
Écart d'acquisition	3 706 \$	1 333 \$	— \$	5 039 \$
Actifs sectoriels	13 675 \$	7 320 \$	537 \$	21 532 \$

23. Événements postérieurs à la date du bilan

Le 23 avril 2021, AltaGas a clos la vente de la majorité des activités liées aux produits de base de WGL Midstream pour un produit au comptant d'environ 275 millions de dollars américains, y compris les ajustements du fonds de roulement. Ces actifs ont été comptabilisés dans le secteur Intermédiaire.

Les événements postérieurs à la date de clôture sont pris en compte jusqu'au 28 avril 2021, date de publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités.

DONNÉES D'EXPLOITATION TRIMESTRIELLES SUPPLÉMENTAIRES

	T1-21	T4-20	T3-20	T2-20	T1-20
PRINCIPALES DONNÉES D'EXPLOITATION					
SERVICES PUBLICS					
Livraison de gaz naturel – utilisation finale (gpc) ¹	72,6	50,0	14,2	23,1	66,6
Livraison de gaz naturel – transport (gpc) ¹	43,1	35,6	28,3	24,1	40,5
Points de service (en milliers) ²	1 675	1 672	1 667	1 664	1 661
Variation degrés-jours par rapport à la normale – SEMCO Gas (%) ³	(6,2)	(4,4)	1,8	20,2	(11,4)
Variation degrés-jours par rapport à la normale – ENSTAR (%) ³	9,7	0,2	(13,3)	0,5	16,1
Variation degrés-jours par rapport à la normale – Washington Gas (%) ^{3, 4}	(7,1)	(10,6)	233,0	45,6	(17,1)
Commercialisation de l'énergie au détail de WGL – volumes des ventes de gaz (mmpc/j)	24 696	18 053	8 393	11 419	21 916
Commercialisation de l'énergie au détail de WGL – volumes des ventes d'électricité (GWh)	3 249	3 257	3 688	3 151	3 511
INTERMÉDIAIRE					
Volumes d'exportation à RIPET (b/j) ⁵	50 714	37 782	42 736	41 460	35 141
Volumes d'exportation à Ferndale (b/j) ^{5, 6}	34 750	33 979	—	—	—
Total de la capacité d'amenée de gaz traitée (mmpc/j) ⁵	1 526	1 409	1 328	1 300	1 393
Volumes d'extraction d'éthane (b/j) ⁵	33 138	30 766	24 681	26 699	29 932
Volumes d'extraction de LGN (b/j) ^{5, 7}	38 026	34 199	32 165	29 946	32 495
Volumes de fractionnement (b/j) ⁵	28 591	27 026	25 430	20 641	21 079
Différentiels de fractionnement – réalisés (\$/b) ^{5, 8}	14,69	13,95	15,90	16,61	11,76
Différentiels de fractionnement – prix au comptant moyen (\$/b) ^{5, 9}	24,35	9,33	7,11	3,73	2,04
Écart de prix du propane entre le Far East Index et Mont Belvieu (\$ US/b) ¹⁰	10,14	15,01	8,00	8,08	16,23
Stocks optimaux de gaz naturel (gpc)	23,9	39,3	51,1	49,1	34,3

1) Un gpc équivaut à un milliard de pieds cubes.

2) Représentent l'ensemble des points de service des Services publics, y compris le transport et les secteurs d'activité à tarifs non réglementés.

3) Un degré-jour représente une mesure de la froideur déterminée quotidiennement en nombre de degrés où la température moyenne du jour en question se situe en dessous de 65 degrés Fahrenheit. Les degrés-jours pour une période donnée sont déterminés en ajoutant les degrés-jours obtenus au cours de chaque jour de la période. Les degrés-jours normaux pour une période donnée correspondent à la moyenne des degrés-jours au cours des 15 années précédentes pour SEMCO Gas, au cours des 10 années précédentes pour ENSTAR et au cours des 30 années précédentes pour Washington Gas.

4) Dans certains territoires de Washington Gas (Virginie et Maryland), des mécanismes de facturation sont en place afin d'éliminer les effets des variations dans l'utilisation par les clients causées par les conditions météorologiques et d'autres facteurs tels que la conservation. Dans le District de Columbia, il n'y a pas de mécanisme de facturation tenant compte de la normalisation des conditions météorologiques, et Washington Gas n'a pas de couverture pour compenser les effets des conditions météorologiques. Par conséquent, un temps plus froid ou plus chaud entraînera des écarts dans les résultats financiers.

5) Moyenne de la période.

6) Volumes de propane et de butane exportés à Ferndale pour la période suivant la clôture de l'acquisition de Petrogas le 15 décembre 2020.

7) Les volumes de LGN se rapportent au propane, au butane et au condensat.

8) Un différentiel de fractionnement réalisé, ou marge de LGN réalisée, en dollars par baril de LGN, se fonde sur les ventes comptabilisées par le secteur pendant la période pour les volumes exposés aux différentiels de fractionnement plus la valeur du règlement des couvertures de différentiel de fractionnement de la période moins les primes d'extraction, divisées par le total des volumes exposés aux différentiels de fractionnement de la période.

9) Le différentiel de fractionnement moyen au comptant, ou marge de LGN moyenne au comptant, exprimé en dollars par baril de LGN, est représentatif du prix de vente moyen qu'AltaGas obtient pour le propane, le butane et le condensat moins les primes d'extraction, compte non tenu des couvertures, divisé par les volumes exposés aux différentiels de fractionnement respectifs pour la période.

10) Écart du prix du propane moyen entre le FEI et Mont Belvieu TET Commercial Index.

AUTRES RENSEIGNEMENTS

DÉFINITIONS

b/j	baril par jour
gpc	milliard de pieds cubes
GJ	gigajoule
GWh	gigawattheure
mpc	millier de pieds cubes
mmpc/j	million de pieds cubes par jour
MW	mégawatt
MWh	mégawattheure
\$ US	dollar américain

À PROPOS D'ALTAGAS

AltaGas est une société d'infrastructure énergétique exerçant ses activités principalement dans les secteurs Services publics et Intermédiaire. La Société crée de la valeur grâce à l'acquisition, à l'expansion et à l'optimisation de l'infrastructure énergétique, tout en mettant l'accent sur les sources d'énergie propre. Pour en savoir davantage, visitez www.altagas.ca.

Pour obtenir plus de renseignements, veuillez communiquer avec :

Investisseurs

1-877-691-7199