

**Base de tarification mensuelle
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2017
(000 \$)**

No de ligne	Description ⁽¹⁾	01-oct-16	31-oct-16	30-nov-16	31-déc-16	31-janv-17	28-févr-17	31-mars-17	30-avr-17	31-mai-17	30-juin-17	31-juil-17	31-août-17	30-sept-17	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	<u>Immobilisations</u>															
2	Valeur historique	3 630 242	3 654 829	3 674 327	3 677 502	3 692 106	3 699 871	3 697 044	3 709 538	3 722 768	3 734 259	3 752 258	3 763 529	3 772 462	48 180 734	3 706 210
3	Amortissement cumulé	(1 859 864)	(1 869 183)	(1 878 479)	(1 883 419)	(1 892 581)	(1 898 899)	(1 902 980)	(1 912 579)	(1 920 971)	(1 927 627)	(1 936 929)	(1 943 022)	(1 938 270)	(24 764 802)	(1 904 985)
4	Valeur nette	1 770 378	1 785 646	1 795 848	1 794 083	1 799 525	1 800 972	1 794 064	1 796 958	1 801 797	1 806 632	1 815 329	1 820 506	1 834 193	23 415 932	1 801 226
5	<u>Contributions</u>															
6	Valeur historique	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(5 481 285)	(421 637)
7	Amortissement cumulé	377 779	377 998	378 217	378 436	378 655	378 874	379 093	379 311	379 530	379 749	379 968	380 187	380 406	4 928 203	379 093
8	Valeur nette	(43 858)	(43 639)	(43 420)	(43 201)	(42 982)	(42 764)	(42 545)	(42 326)	(42 107)	(41 888)	(41 669)	(41 450)	(41 232)	(553 081)	(42 545)
9	Total des immobilisations	1 726 521	1 742 007	1 752 428	1 750 882	1 756 542	1 758 209	1 751 519	1 754 633	1 759 690	1 764 743	1 773 660	1 779 056	1 792 961	22 862 851	1 758 681
10	<u>Fonds de roulement</u>															
11	Encaisse (Énergir-6, doc. 1, p. 6, li. 9)	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	30 819	400 644	30 819
12	Matériels et inventaires de gaz	96 039	91 019	76 476	65 505	54 153	41 083	34 814	37 042	45 775	55 200	54 997	63 295	69 142	784 540	60 349
13	Total du fonds de roulement	126 857	121 837	107 294	96 323	84 972	71 901	65 633	67 861	76 594	86 019	85 816	94 114	99 961	1 185 184	91 168
14	<u>Coûts non amortis</u>															
15	Frais reliés à la dette	5 609	5 533	5 458	6 466	6 387	6 309	6 401	6 303	6 233	6 164	6 095	6 901	6 830	80 690	6 207
16	Programmes commerciaux	96 694	96 237	95 574	94 095	92 481	91 402	91 342	91 261	91 994	92 758	93 217	93 885	93 780	1 214 721	93 440
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	44 143	43 941	45 388	46 002	47 193	47 857	48 362	51 397	51 526	51 573	49 738	49 461	50 894	627 474	48 267
18	Frais reliés au coût du gaz	50 589	53 373	63 887	58 182	36 579	27 607	23 333	29 167	30 367	32 900	43 544	52 423	59 277	561 229	43 171
19	Récupération de l'écart de revenus 2015	(16 639)	(15 372)	(13 713)	(11 547)	(9 020)	(6 867)	(4 900)	(3 607)	(2 718)	(2 049)	(1 407)	(744)	0	(88 584)	(6 814)
20	Cotisations d'impôts	(1 006)	(995)	(979)	(958)	(934)	(914)	(895)	(883)	(874)	(868)	(862)	(856)	(850)	(11 875)	(913)
21	Indemnités de départ	1 411	1 345	1 259	1 146	1 014	902	800	733	686	652	618	584	545	11 695	900
22	Frais alloués aux intervenants	1 066	984	878	740	578	440	314	231	174	131	90	48	0	5 673	436
23	Actifs intangibles - Brevets	20	19	19	18	17	17	16	16	15	15	15	14	14	215	17
24	Redevances à la Régie	561	518	462	389	304	231	165	122	92	69	47	25	0	2 985	230
25	PGEE - Dépenses et subventions	(827)	(764)	(682)	(574)	(448)	(341)	(243)	(179)	(135)	(102)	(70)	(37)	0	(4 402)	(339)
26	Incitatif à l'atteinte du PGEE	1 068	987	881	742	579	441	315	232	174	132	90	48	0	5 688	438
27	Provision auto-assurance	891	823	734	618	483	368	262	193	145	110	75	40	0	4 743	365
28	Manque à gagner - 2015	31 457	28 884	25 909	22 500	18 728	15 321	11 949	9 368	7 266	5 451	3 803	1 950	0	182 586	14 045
29	Manque à gagner - 2014	21 302	20 604	19 524	17 905	16 132	14 572	13 245	12 447	11 972	11 624	11 325	11 011	10 655	192 318	14 794
30	Quote-part MRNF (anciennement AEE)	8 754	8 461	8 076	7 573	6 986	6 485	6 028	5 728	5 522	5 366	5 217	5 063	4 890	84 149	6 473
31	Mauvaises créances majeures	2 633	2 433	2 170	1 828	1 428	1 087	775	571	430	324	223	118	0	14 019	1 078
32	Gain / Perte sur disposition d'actifs	(433)	(400)	(357)	(301)	(235)	(179)	(128)	(94)	(71)	(53)	(37)	(19)	0	(2 307)	(177)
33	Vacances à payer	1 742	1 609	1 435	1 209	944	719	513	378	285	215	148	78	0	9 275	713
34	Récupération nivellement gaz perdu	(1 145)	(1 058)	(944)	(795)	(621)	(473)	(337)	(248)	(187)	(141)	(97)	(51)	0	(6 098)	(469)
35	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	(8 871)	(7 492)	(5 811)	(3 781)	(1 341)	714	2 668	4 018	5 010	5 773	6 527	7 305	8 173	12 891	992
36	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	238	240	243	246	250	254	257	260	261	262	263	264	266	3 304	254
37	CFR liés aux avantages sociaux futurs	286 834	285 903	284 572	282 440	280 887	279 374	277 881	276 460	275 383	273 951	272 520	271 089	169 746	3 517 042	270 542
38	Total des coûts non amortis	526 090	525 814	533 983	524 142	498 372	485 326	478 122	483 869	483 551	484 257	491 084	498 600	404 221	6 417 430	493 648
39	Sous-total	2 379 468	2 389 659	2 393 705	2 371 347	2 339 885	2 315 436	2 295 274	2 306 362	2 319 835	2 335 019	2 350 560	2 371 770	2 297 143	30 465 464	2 343 497
40	Provision - Auto - assurance	(1 284)	(1 256)	(1 229)	(1 425)	(1 420)	(1 408)	(1 425)	(1 427)	(680)	(800)	(797)	(797)	(637)	(14 585)	(1 122)
41	Passif au titre de prestations définies	(299 360)	(298 827)	(298 796)	(297 807)	(297 565)	(297 233)	(296 728)	(296 432)	(296 192)	(295 667)	(295 360)	(294 826)	(188 224)	(3 753 016)	(288 694)
42	TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	2 078 823	2 089 576	2 093 680	2 072 116	2 040 901	2 016 795	1 997 121	2 008 504	2 022 963	2 038 552	2 054 403	2 076 147	2 108 282	26 697 863	2 053 682

⁽¹⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

**Base de tarification mensuelle par service
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2017
(000 \$)**

No de ligne	Description ⁽¹⁾	01-oct-16 (1)	31-oct-16 (2)	30-nov-16 (3)	31-déc-16 (4)	31-janv-17 (5)	28-févr-17 (6)	31-mars-17 (7)	30-avr-17 (8)	31-mai-17 (9)	30-juin-17 (10)	31-juil-17 (11)	31-août-17 (12)	30-sept-17 (13)	Total (14)	Moyenne mensuelle (15)
1	Fourniture	40 856	38 236	37 379	33 954	18 281	9 274	8 108	17 522	22 992	29 110	32 420	41 570	47 842	377 543	29 042
2	Transport	85 573	82 156	77 488	67 540	54 006	43 069	33 164	27 712	24 989	23 050	21 909	20 981	19 306	580 944	44 688
3	Équilibrage - Pointe	44 291	45 656	43 413	39 274	34 552	30 949	28 891	29 229	31 339	34 220	37 617	41 020	44 363	484 815	37 293
4	Équilibrage - Espace	46 699	46 775	44 760	39 506	33 356	28 637	25 474	25 511	27 571	30 383	33 374	36 392	39 127	457 566	35 197
5	SPEDE	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	8 949	116 335	8 949
6	Distribution	<u>1 852 455</u>	<u>1 867 805</u>	<u>1 881 693</u>	<u>1 882 894</u>	<u>1 891 758</u>	<u>1 895 919</u>	<u>1 892 537</u>	<u>1 899 582</u>	<u>1 907 125</u>	<u>1 912 842</u>	<u>1 920 135</u>	<u>1 927 236</u>	<u>1 948 700</u>	<u>24 680 682</u>	<u>1 898 513</u>
7	Total	<u>2 078 823</u>	<u>2 089 576</u>	<u>2 093 680</u>	<u>2 072 116</u>	<u>2 040 901</u>	<u>2 016 795</u>	<u>1 997 121</u>	<u>2 008 504</u>	<u>2 022 963</u>	<u>2 038 552</u>	<u>2 054 403</u>	<u>2 076 147</u>	<u>2 108 282</u>	<u>26 697 863</u>	<u>2 053 682</u>

⁽¹⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

**Ventilation de l'impôt sur le revenu relié au rendement, de l'impôt sur le revenu
non relié au rendement et du rendement sur la base de tarification
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2017
(000 \$)**

No de ligne	Description ⁽⁵⁾	Base de tarification ⁽¹⁾ (Moyenne 13 soldes) (1)	% sur la base de tarification (2)	Impôt relié au rendement (3)	Impôt non relié au rendement ⁽³⁾ (4)	Impôt total (3) + (4) (5)	Rendement sur la base de tarification ⁽⁴⁾ (6)
1	Fourniture	29 042	1,41%	410	(150)	260	1 859
2	Transport	44 688	2,18%	630	160	790	2 860
3	Équilibrage - Pointe	37 293	1,82%	526	0	526	2 387
4	Equilibrage - Espace	35 197	1,71%	496	406	902	2 253
5	SPEDE	8 949	0,44%	126	4 754	4 880	573
6	Distribution	<u>1 898 513</u>	<u>92,44%</u>	<u>26 769</u>	<u>8 212</u>	<u>34 981</u>	<u>121 504</u>
7	Total	<u>2 053 682</u>	100,00%	<u>28 957</u> ⁽²⁾	<u>13 382</u>	<u>42 339</u>	<u>131 436</u>

⁽¹⁾ Énergir-6, Doc. 1, p. 2, col. 15.

⁽²⁾ Énergir-6, Doc. 1, p. 4, col. 5, l. 4.

⁽³⁾ L'impôt non relié au rendement est ventilé conformément à la méthode de fonctionnalisation approuvée par la décision D-2015-181.

⁽⁴⁾ Le coût du capital est de 6,40 % Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 8.

⁽⁵⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

**Impôt sur le revenu relié au rendement
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2017
(000 \$)**

<u>No de</u> <u>ligne</u>	<u>Description</u> ⁽²⁾	<u>Référence</u> (1)	<u>Après impôt</u> (2)	<u>Avant impôt</u> (3)	<u>Écart</u> (4)
1	Taux moyen du coût en capital de base autorisé	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 8.	6,40%	7,81% ⁽¹⁾	
2	Base de tarification	Énergir-6, Doc. 1, p .1, col. 15, l. 42	2 053 682	2 053 682	
3	Revenu net d'exploitation	(l. 1 x l. 2)	131 436	160 393	<u>28 957</u>
4	Impôt sur le revenu relié au rendement				<u>28 957</u>
(1)	Coût pondéré de la dette	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 5.		2,57%	
	Coût pondéré des actions privilégiées	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 6. Majoration d'impôt	0,40% 73,17%	0,55%	
	Coût pondéré des actions ordinaires	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 7. Majoration d'impôt	3,43% 73,17%	<u>4,69%</u> <u>7,81%</u>	

(2) L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

Rendement sur l'avoir propre ⁽³⁾

a) Taux après impôt selon taux nominal

	Répartition	Tx rendement annuel	Taux pondéré
Taux impôt nominal	(1)	(2)	26,83%
			(3)
⁽¹⁾ Actions privilégiées	7,50%	5,35%	0,40%
⁽²⁾ Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>
Rendement pondéré après impôt nominal			3,83%

Taux avant impôt selon taux nominal

	Taux pondéré	Tx rendement annuel
Majoration du taux impôt nominal (1-26,83%)	73,17%	
	(4)	(5)
	(3) / 73,17%	(2) / 73,17%
Actions privilégiées	0,55%	7,31%
Actions ordinaires	<u>4,68%</u>	12,16%
Rendement pondéré avant impôt nominal	5,23%	

b) Détail calcul taux effectif

Bénéfice net régleménté	138 280	Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 32
Impôt sur le revenu	<u>42 339</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 1, l. 12
	180 619	
Frais financiers excluant dividendes privilégiés	<u>(35 543)</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 2, l.31 - l.6
	145 077	
Taux effectif	<u>42 339</u>	<u>29,18%</u>
	145 077	

c) Taux après impôt selon taux effectif

	Répartition	Tx rendement annuel	Taux pondéré
Taux impôt effectif	(1)	(2)	29,18%
			(3)
Actions privilégiées	7,50%	5,35%	0,40%
Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>
Rendement pondéré après impôt effectif			3,83%

Taux avant impôt selon taux effectif

	Taux pondéré	Tx rendement annuel
Majoration du taux impôt effectif (1-29,18%)	70,82%	
	(4)	(5)
	(3) / 70,84%	(2) / 70,84%
Actions privilégiées	0,56%	7,56%
Actions ordinaires	<u>4,84%</u>	12,57%
Rendement pondéré avant impôt effectif	5,40%	

⁽¹⁾ Énergir-7, Doc. 1, p. 1, li. 6.

⁽²⁾ Énergir-7, Doc. 1, p. 1, li. 7.

⁽³⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

**Calcul de l'encaisse selon
les résultats de l'étude "LEAD/LAG"
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2017
(000 \$)**

No de ligne	Description des variables ⁽¹⁾	Dépenses	Nbre de jours (Lead/lag)	Nbre de jours (Lead/lag) net	Taux	Encaisse
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
					(3)/365	(1)*(4)
1	Revenus de gaz		37,79			
2	Coût de transport, d'équilibrage et de fourniture excluant les revenus d'optimisation	816 803	(36,45)	1,35	0,37%	3 009
3	Coût du SPEDE	111 444	(6,45)	31,34	8,59%	9 570
4	Dépenses d'exploitation et d'entretien (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 17)	195 954	(17,28)	20,52	5,62%	11 014
5	Taxes foncières et redevances à la Régie de l'énergie (Énergir-4, Doc. 1, p.1, col. 2, l. 22)	34 880	73,00	110,79	30,35%	10 588
6	Impôt sur le revenu (Énergir-4, Doc. 1, p.1, col. 2, l. 23)	42 339	(15,20)	22,59	6,19%	2 621
7	Taxes (TPS et TVQ)					(2 389)
8	Provision pour mauvaises créances					<u>(3 594)</u>
9	Total de l'encaisse					<u>30 819</u>

⁽¹⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.