

**MISE À JOUR DES INFORMATIONS RELATIVES AU
RAPPORT ANNUEL AU 30 SEPTEMBRE 2017**

**SUIVANT LA DÉCISION D-2018-096 RENDUE PAR LA RÉGIE DE L'ÉNERGIE
LE 25 JUILLET 2018**

**SOMMAIRE DES RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS
LE 30 SEPTEMBRE 2017 À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096**

1 Le 2 février 2018, par sa décision D-2018-011, la Régie autorisait, à compter du dossier du rapport
2 annuel au 30 septembre 2017, l'application d'une nouvelle approche concernant la mise à jour
3 du dossier suivant une décision sur le fond rendue par la Régie de l'énergie (« la Régie »).

4 Cette approche permet à Énergir, s.e.c. (« Énergir ») :

5 • de n'effectuer aucune révision des pièces déposées au soutien de sa demande;

6 • de déposer une nouvelle pièce ventilant les impacts exacts de la décision sur le fond et les
7 répercussions sur :

8 – le revenu requis et l'ajustement tarifaire dans le cas d'un dossier tarifaire, ou

9 – le coût de service réel et l'établissement du manque à gagner (trop-perçu) dans le cas
10 d'un rapport annuel.

11 Ainsi, le présent document reflète les résultats de la mise à jour des informations suivant les
12 conclusions et demandes de la Régie contenues dans sa décision D-2018-096 relative au dossier
13 du rapport annuel pour l'exercice clos le 30 septembre 2017.

14 Après avoir apporté les modifications requises par la décision, le taux pondéré du coût en capital
15 autorisé de 6,40 %¹ demeure inchangé. Ce dernier, appliqué sur la base de tarification moyenne
16 de 2 053 705 K\$² (hausse de 23 K\$ comparativement au montant demandé de 2 053 682 K\$),
17 donne à Énergir un revenu net d'exploitation autorisé de 131 437 K\$³ (hausse de 1 K\$ par rapport
18 au 131 436 K\$ soumis initialement). Puisque le bénéfice réalisé par Énergir atteint maintenant

¹ Énergir-1, Document 2, page 8, col. 6, ligne 8.

² Énergir-1, Document 2, page 5, col. 15, ligne 42.

³ Énergir-1, Document 2, page 10, col. 1, ligne 3.

1 133 443 K\$⁴, la différence de 2 006 K\$⁵ (133 443 K\$ - 131 437 K\$) représente le trop-perçu
2 qu'Énergir a réalisé après impôt, soit 2 741 K\$⁶ avant impôt.

3 Les tableaux suivants, présentés dans les pages subséquentes, permettent d'obtenir plus de
4 détails à l'égard de ces résultats :

- 5 1. Résultats réels de l'activité réglementée;
- 6 2. Base de tarification mensuelle;
- 7 3. Base de tarification mensuelle par service;
- 8 4. Calcul de l'encaisse;
- 9 5. Calcul du taux moyen du coût en capital de base autorisé;
- 10 6. Coût de service réel;
- 11 7. Solde du manque à gagner (trop-perçu) au 30 septembre 2017 à recevoir des (à être
12 remboursé aux) clients.

⁴ Énergir-1, Document 2, page 10, col. 1, ligne 4.

⁵ Énergir-1, Document 2, page 10, col. 1, ligne 5.

⁶ Énergir-1, Document 2, page 10, col. 1, ligne 7.

TABLEAU RÉVISÉ À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096
COMPARAISON DES RÉSULTATS RÉELS DE L'ACTIVITÉ RÉGLEMENTÉE AVEC LE BUDGET
POUR L'EXERCICE FINANCIER CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017
(000 \$)

No de	Description ⁽¹⁾	Résultats réels autorisés (1)	Résultats réels demandés (2)	Référence D-2018-096	Écart demande vs décision (3)
1	REVENUS				
2	Revenus	1 482 417	1 482 417		0
3	Normalisation due à la température	9 832	9 832		0
4	Revenus normalisés de vente de gaz	1 492 249	1 492 249		0
5	Fourniture	(409 533)	(409 533)		0
6	SPEDE	(110 978)	(110 978)		0
7	Revenus avant rabais et autres	971 739	971 739		0
8	Rabais à la consommation et autres	(0)	(0)		0
9	CASEP	(1 000)	(1 000)		0
10	Revenus après rabais	970 738	970 738		0
11	FRAIS DE TRANSPORT, D'ÉQUILIBRAGE ET DE DISTRIBUTION	370 059	367 571	D-2018-096 [62]	2 488
12	MARGE BRUTE SUR LES VENTES DE GAZ NATUREL	600 680	603 167		(2 488)
13	(TROP-PERÇU) / MANQUE À GAGNER	(2 741)	(5 231)	D-2018-096 [62]	2 489
14	AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION	4 103	4 103		0
15	MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE	602 041	602 040		1
16	DÉPENSES				
17	Dépenses d'exploitation	195 954	195 954		0
18	Plan global en efficacité énergétique	21 040	21 040		0
19	Impact - Mise à jour du Plan de développement 2016-2017	0	0		0
20	Amortissement des immobilisations	113 520	113 520		0
21	Amortissement des frais reportés et des actifs intangibles	62 870	62 870		0
22	Impôts fonciers et autres	34 880	34 880		0
23	Impôt sur le revenu	42 339	42 339		0
24	Total des dépenses	470 603	470 603		0
25	REVENUS NETS D'EXPLOITATION	131 437	131 436		1
26	QUOTE-PART				
27	Quote-part du trop-perçu avant impôt	8 360	8 360		0
28	Bonification des associés	25	30	D-2018-096 [82]	(5)
29	Incitatif à l'atteinte du PGEÉ	1 000	1 000		0
30	Impôt sur le revenu	(2 545)	(2 546)		1
31	Quote-part, bonification et incitatif net d'impôt	6 840	6 844		(4)
32	BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ	138 278	138 280		(3)
33	BASE DE TARIFICATION MOYENNE	2 053 705	2 053 682	D-2018-096 [62]	23
34	TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL AUTORISÉ	6,40%	6,40%		
35	TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL RÉALISÉ	6,69%	6,69%		

⁽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 \$)**

TABLEAU RÉVISÉ À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096

No de	Description ⁽¹⁾	TABLEAU RÉVISÉ À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096													Moyenne			
		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 autorisée (15)	Moyenne mensuelle demande vs. décision (16) (17)	
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	29 042	0
2	Transport	85 592	82 174	77 506	67 558	54 024	43 087	33 182	27 730	25 008	23 068	21 928	21 000	19 325	581 183	44 706	44 688	18
3	Équilibrage - Pointe	44 292	45 657	43 414	39 275	34 553	30 951	28 893	29 231	31 341	34 221	37 618	41 021	44 364	484 827	37 294	37 293	1
4	Équilibrage - Espace	46 702	46 778	44 763	39 510	33 359	28 640	25 477	25 514	27 574	30 386	33 377	36 395	39 130	457 610	35 201	35 197	3
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	8 949	0
6	Distribution	1 852 455	1 867 805	1 881 693	1 882 894	1 891 758	1 895 919	1 892 537	1 899 582	1 907 125	1 912 842	1 920 135	1 927 236	1 948 700	24 680 682	1 898 513	1 898 513	0
7	Total	2 078 846	2 089 598	2 093 703	2 072 138	2 040 924	2 016 818	1 997 144	2 008 526	2 022 986	2 038 575	2 054 425	2 076 170	2 108 305	26 698 159	2 053 705	2 053 682	23

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

TABLEAU RÉVISÉ À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096
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⁾	Nbre de jours		Nbre de jours (Lead/lag)		Taux (4) (3)/365	Encaisse autorisée (5) (1)*(4)	Encaisse demande (6)	Écart (7)
		Dépenses (1)	(Lead/lag) (2)	net (3)					
1	Revenus de gaz		37,79						
2	Coût de transport, d'équilibrage et de fourniture excluant les revenus d'optimisation	819 291	(36,45)	1,35	0,37%	3 018	3 009	9	
3	Coût du SPEDE	111 444	(6,45)	31,34	8,59%	9 570	9 570	0	
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	11 014	0	
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	10 588	0	
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	2 621	0	
7	Taxes (TPS et TVQ)					(2 376)	(2 389)	14	
8	Provision pour mauvaises créances					(3 594)	(3 594)	0	
9	Total de l'encaisse					30 841	30 819	23	

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

TABLEAU RÉVISÉ À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096
Calcul du taux moyen du coût en capital de base autorisé
pour l'exercice clos le 30 septembre 2017
(000 \$)

No de		Moyenne mensuelle de la capitalisation	Moyenne mensuelle de la capitalisation	Moyenne mensuelle de la capitalisation		Taux	Taux pondéré autorisé	Taux pondéré demande	Écart demande vs décision
<u>ligne</u>	<u>Description</u> ⁽¹⁾	<u>incluant les ANR</u>	<u>ANR</u>	<u>réglementée</u>	<u>Répartition</u>	<u>annuel</u>		<u>demande</u>	<u>décision</u>
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1	Emprunt à taux flottant	(4 552)		(4 552)	-0,19%	1,141%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Crédit à terme à taux flottant	<u>371 466</u>	<u>191 016</u>	<u>180 450</u>	<u>7,63%</u>	<u>1,141%</u>	<u>0,09%</u>	<u>0,09%</u>	<u>0,00%</u>
3	Total dette à court terme	366 914	191 016	175 898	7,44%	1,141%	0,09%	0,09%	0,00%
4	Dette à long terme	<u>1 899 267</u>	<u>798 337</u>	<u>1 100 930</u>	<u>46,56%</u>	<u>5,323%</u>	<u>2,48%</u>	<u>2,48%</u>	<u>0,00%</u>
5	Dette totale	2 266 181	989 353 (2)	1 276 828	54,00%	4,747%	2,57%	2,57%	0,00%
6	Actions privilégiées	177 337		177 337	7,50%	5,351%	0,40%	0,40%	0,00%
7	Avoir des actionnaires ordinaires	<u>1 750 329</u>	<u>839 998</u>	<u>910 331</u>	<u>38,50%</u>	8,900%	<u>3,43%</u>	<u>3,43%</u>	<u>0,00%</u>
8	Total	<u>4 193 847</u>	<u>1 829 351</u>	<u>2 364 496</u> (3)	<u>100,00%</u>		<u>6,40%</u>	<u>6,40%</u>	<u>0,00%</u>

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

TABLEAU RÉVISÉ À LA SUITE DE LA DÉCISION D-2018-096
Coût de service réel pour l'exercice clos le 30 septembre 2017
(000 \$)

			<u>Équilibrage</u>		<u>Équilibrage</u>		<u>Total Autorisé</u> (7)	<u>Total réel Demande</u> (8)	<u>Écart demande vs décision</u> (9)
	<u>Distribution</u> (1)	<u>Fourniture</u> (2)	<u>SPEDE</u> (3)	<u>Transport</u> (4)	<u>Pointe</u> (5)	<u>Espace</u> (6)			
1 Frais de transport, d'équilibrage et de distribution	(4 466)			233 698	59 792	86 825	375 849	373 361	2 488
2 Rabais à la consommation et autres	0						0	0	0
3 Compte d'aide à la substitution d'énergies plus polluantes (CASEP)	1 000						1 000	1 000	0
4 Autres revenus d'exploitation	(4 103)						(4 103)	(4 103)	0
5 Dépenses d'exploitation	195 954						195 954	195 954	0
6 Plan global en efficacité énergétique (PGÉE)	21 040						21 040	21 040	0
7 Amortissements immobilisations	112 269				1 251		113 520	113 520	0
8 Amortissements frais reportés et actifs intangibles	13 706			41 901		7 263	62 870	62 870	0
9 Impôts fonciers et autres	34 880						34 880	34 880	0
10 Impôts revenu	34 981	260	4 880	791	526	903	42 339	42 339	0
11 Rendement sur la base de tarification	121 504	1 859	573	2 861	2 387	2 253	131 437	131 436	1
12	<u>526 766</u>	<u>2 118</u>	<u>5 453</u>	<u>279 251</u>	<u>63 955</u>	<u>97 243</u>	<u>974 787</u>	<u>972 298</u>	<u>2 489</u>
13 Coût d'utilisation de l'usine LSR remboursé par le client GNL					(4 251)		(4 251)	(4 251)	0
14 Revenu requis avant retrait des coûts relatifs aux services D, T et É du client GNL	<u>526 766</u>	<u>2 118</u>	<u>5 453</u>	<u>279 251</u>	<u>59 704</u>	<u>97 243</u>	<u>970 536</u>	<u>968 046</u>	<u>2 489</u>
15 Coûts des services D, T et E remboursés par le client GNL									0
16 Volumes (10 ³ m ³)	25 554								0
17 Coût par service remboursé par le client GNL	(665)			(1 272)	74	325	(1 539)	(1 539)	0
18 Revenu requis de la clientèle réglementée Autorisé (I. 14 + I. 17)	<u>526 101</u>	<u>2 118</u>	<u>5 453</u>	<u>277 978</u>	<u>59 778</u>	<u>97 569</u>	<u>968 997</u>	<u>966 507</u>	<u>2 489</u>
19 Revenu requis de la clientèle réglementée demandé	526 101	2 118	5 453	275 962	59 778	97 095	966 507		
20 Écart demande vs décision	0	0	0	2 016	0	473	2 489		

TABLEAU REVISE A LA SUITE DE LA DECISION D-2018-096
SOLDE DU MANQUE À GAGNER (TROP-PERÇU) AU 30 SEPTEMBRE 2017
À RECEVOIR DES (À ÊTRE REMBOURSÉ AUX) CLIENTS
(000 \$)

No de ligne	Description	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
		Autorisé	Demande	Écart demande vs décision		
	Établissement du (trop-perçu) / manque à gagner total					
1	Base de tarification moyenne	2 053 705	2 053 682	23		
2	Coût en capital autorisé	6,40%	6,40%	0,00%		
3	Revenu net d'exploitation permmissible	131 437	131 436	1		
4	Revenu net d'exploitation réel	133 443	135 264	(1 820)		
5	Trop-perçu après impôt	(2 006)	(3 828)	1 822		
6	Effet de l'impôt	(735)	(1 403)	668		
7	Trop-perçu avant impôt	(2 741)	(5 231)	2 490		
8	Partage du (trop-perçu) / manque à gagner par service	(TP) / MAG total autorisé	Quote-part allouée aux associés ⁽¹⁾	Quote-part allouée aux clients - autorisé	Quote-part allouée aux clients - demande	Écart demande vs décision
9	Distribution	(21 001)	(8 360)	(12 641)	(12 641)	-
10	Partage du trop-perçu	(288)		(288)	(288)	-
11	Attribution du trop-perçu sur les activités du client GNL	(409)		(409)	(409)	-
12	Attribution du trop-perçu relatif à l'erreur de catégorisation des véhicules fourgonnettes	(8 700)		(8 700)	(10 716)	2 016
13	Transport	27 854		27 854	27 381	473
14	Équilibrage	(154)		(154)	(154)	-
15	Fourniture	(44)		(44)	(44)	-
16	SPEDE	(2 741)	(8 360)	5 619	3 130	2 490
17	Bonification aux associés	Autorisé	Demande	Écart demande vs autorisé		
18	Quote-part des transactions d'optimisation financières	(25)	(30)	5		
19	⁽¹⁾ Quote-part du trop-perçu allouée aux associés:					
20	Trop-perçu de distribution (col. 1, l. 9)	a	21 001			
21	Avoir des actionnaires ordinaires (Énergir-7, Doc. 1, p. 2, col. 3, l. 7)	b	910 331			
22	Taux d'impôt (Énergir-11, Doc. 1, p. 2, l. 57 + p. 3, l. 38)	c	26,83%			
23	Trop-perçu net d'impôt (a * (1 - c))	d	15 368			
24	Points de base atteint (d / b)	e	1,69%			
25	Excédent des 100 premiers points de base (e - 1%)	f	0,69%			
26	< 100 points de base ^(1.1) (a * 1% / e) * 50%		6 220			
27	> 100 points de base ^(1.2) (a * f / e) * 25%		2 140			
28	Quote-part du trop-perçu allouée aux associés		8 360			
29	^(1.1) Les premiers cent (100) points de base du trop-perçu du service de distribution sont partagés à raison de 50 % aux associés et 50 % aux clients (D-2015-045, par. 23).					
30	^(1.2) Au-delà de cent (100) points de base, le partage se fait à raison de 25 % aux associés et 75 % aux clients.					
31	⁽²⁾ Transactions financières	254				
32	Transactions financières exclues de la bonification : transactions de plus de 12 mois ou s'étendant au-delà du 30 septembre. (D-2014-077, par. 482)	-				
33	Transactions d'optimisation financières	254				
34	L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux					