

Énergir, s.e.c.
Rapport annuel au 30 septembre 2018, R-4079-2018

Base de tarification mensuelle
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2018
(000 \$)

No de ligne	Description ⁽¹⁾	01-oct-17	31-oct-17	30-nov-17	31-déc-17	31-janv-18	28-févr-18	31-mars-18	30-avr-18	31-mai-18	30-juin-18	31-juil-18	31-août-18	30-sept-18	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	Immobilisations															
2	Valeur historique	3 780 899	3 796 887	3 814 490	3 825 552	3 836 239	3 849 333	3 854 172	3 865 824	3 877 537	3 885 363	3 897 813	3 912 105	3 921 603	50 117 815	3 855 217
3	Amortissement cumulé	(1 938 270)	(1 947 662)	(1 957 162)	(1 963 933)	(1 974 464)	(1 984 693)	(1 990 672)	(2 001 080)	(2 010 992)	(2 017 516)	(2 026 399)	(2 036 460)	(2 031 414)	(25 880 716)	(1 990 824)
4	Valeur nette	1 842 630	1 849 224	1 857 328	1 861 619	1 861 775	1 864 640	1 863 500	1 864 744	1 866 545	1 867 846	1 871 414	1 875 645	1 890 190	24 237 099	1 864 392
5	Contributions															
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	380 406	380 625	380 843	381 062	381 281	381 500	381 719	381 938	382 157	382 375	382 594	382 813	383 032	4 962 344	381 719
8	Valeur nette	(41 232)	(41 013)	(40 794)	(40 575)	(40 356)	(40 137)	(39 918)	(39 700)	(39 481)	(39 262)	(39 043)	(38 824)	(38 605)	(518 940)	(39 918)
9	TOTAL DES IMMOBILISATIONS	1 801 398	1 808 212	1 816 534	1 821 044	1 821 419	1 824 503	1 823 581	1 825 044	1 827 064	1 828 584	1 832 371	1 836 821	1 851 584	23 718 158	1 824 474
10	Fonds de roulement															
11	Encaisse (Énergir-6, Doc. 1, p. 6)	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	28 102	365 329	28 102
12	Matériaux et inventaires de gaz	69 147	65 870	68 688	58 011	43 675	35 063	29 328	33 211	36 845	43 870	50 348	53 461	56 448	643 965	49 536
13	TOTAL DU FONDS DE ROULEMENT	97 249	93 973	96 790	86 113	71 777	63 165	57 430	61 313	64 947	71 973	78 450	81 564	84 550	1 009 295	77 638
14	COÛTS NON AMORTIS															
15	Frais reliés à la dette	6 830	6 758	6 686	6 615	6 543	6 472	6 400	6 515	6 445	6 376	6 307	6 237	6 168	84 353	6 489
16	Programmes commerciaux	93 780	93 498	93 161	91 694	90 001	88 799	87 754	87 729	88 098	88 719	89 842	90 958	90 427	1 174 462	90 343
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	50 774	50 416	50 444	50 694	50 583	50 849	51 715	51 509	51 710	51 295	51 368	51 304	52 067	664 726	51 133
18	Frais reliés au coût du gaz	59 277	62 761	62 582	49 533	36 827	31 972	30 312	31 206	31 236	32 073	37 876	45 990	51 650	563 295	43 330
19	Récupération de l'écart de revenus	568	525	468	394	308	234	167	123	93	70	48	25	(0)	3 023	233
20	Cotisations d'impôts	(850)	(831)	(810)	(781)	(747)	(718)	(692)	(674)	(662)	(653)	(644)	(636)	(625)	(9 324)	(717)
21	Indemnités de départ	1 143	1 097	1 046	975	892	821	756	713	684	662	641	619	594	10 642	819
22	Frais alloués aux intervenants	463	424	382	321	251	191	136	100	76	57	39	21	0	2 462	189
23	Actifs intangibles - Brevets	14	14	13	12	12	11	10	10	9	9	9	9	8	141	11
24	Redevances à la Régie	673	617	555	467	365	278	198	146	110	83	57	30	0	3 578	275
25	PGEE - Subventions 2017-2018	0	1 551	2 823	3 679	4 551	5 607	7 080	7 953	8 539	10 411	11 839	13 580	15 100	92 714	7 132
26	PGEE - Nivellement dépenses et subventions	(2 730)	(2 502)	(2 250)	(1 894)	(1 480)	(1 126)	(804)	(591)	(446)	(336)	(231)	(122)	0	(14 511)	(1 116)
27	Inciatif à l'atteinte du PGEE	1 064	976	877	739	577	439	313	231	174	131	90	48	0	5 659	435
28	Provision auto-assurance	(24)	(22)	(20)	(16)	(13)	(10)	(7)	(5)	(4)	(3)	(2)	(1)	0	(126)	(10)
29	Manque à gagner - 2016	40 003	36 670	33 317	27 262	20 638	14 804	9 832	6 827	5 027	3 700	2 561	1 358	0	201 999	15 538
30	Manque à gagner - 2014	10 655	9 768	8 877	7 257	5 485	3 925	2 598	1 800	1 325	977	678	364	8	53 717	4 132
31	Quote-part TEQ	13 616	12 845	11 989	10 784	9 379	8 181	7 087	6 368	5 874	5 502	5 145	4 776	4 363	105 907	8 147
32	Mauvaises créances	114	105	94	79	62	47	34	25	19	14	10	5	0	608	47
33	Gain / Perte sur disposition d'actifs	56	51	46	39	30	23	16	12	9	7	5	2	0	297	23
34	Récupération nivellement gaz perdu	(3 829)	(3 510)	(3 156)	(2 657)	(2 076)	(1 580)	(1 127)	(830)	(625)	(471)	(324)	(171)	0	(20 356)	(1 566)
35	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	13 855	13 163	12 396	11 315	10 054	8 979	7 998	7 353	6 910	6 576	6 256	5 925	5 554	116 333	8 949
36	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	(59)	(50)	(40)	(27)	(10)	3	16	24	30	34	38	42	47	47	4
37	CFR liés aux avantages sociaux futurs	169 746	168 322	166 897	168 198	167 681	167 165	166 649	166 133	165 617	165 100	164 584	164 068	181 159	2 181 319	167 794
38	Total des coûts non amortis	455 140	452 645	446 377	424 682	399 911	385 366	376 444	372 674	370 245	370 332	376 191	384 433	406 521	5 220 964	401 613
39	Sous-total	2 353 788	2 354 829	2 359 701	2 331 840	2 293 108	2 273 034	2 257 455	2 259 031	2 262 256	2 270 889	2 287 012	2 302 817	2 342 656	29 948 417	2 303 724
40	Provision - Auto - assurance	(637)	(614)	(598)	(449)	(437)	(407)	(458)	(430)	(414)	(453)	(444)	(667)	(506)	(6 515)	(501)
41	Passif au titre de prestations définies	(188 224)	(187 765)	(187 209)	(186 328)	(185 535)	(185 026)	(184 257)	(183 718)	(182 938)	(182 418)	(181 841)	(181 019)	(198 589)	(2 414 867)	(185 759)
42	TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	2 164 927	2 166 450	2 171 895	2 145 062	2 107 135	2 087 601	2 072 740	2 074 883	2 078 904	2 088 018	2 104 727	2 121 131	2 143 560	27 527 034	2 117 464

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

Énergir, s.e.c.
Rapport annuel au 30 septembre 2018, R-4079-2018

**Base de tarification mensuelle par service
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2018
(000 \$)**

N° de ligne	Description ⁽¹⁾	01-oct-17	31-oct-17	30-nov-17	31-déc-17	31-janv-18	28-févr-18	31-mars-18	30-avr-18	31-mai-18	30-juin-18	31-juil-18	31-août-18	30-sept-18	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	Fourniture	48 814	46 205	51 195	38 823	24 739	21 050	18 768	22 956	21 125	22 524	27 375	31 680	33 044	408 299	31 408
2	Transport	26 795	26 144	24 733	20 396	15 417	11 977	10 228	8 715	8 506	8 503	8 758	8 973	9 110	188 253	14 481
3	Équilibrage - Pointe	50 397	51 714	50 705	44 996	38 792	33 573	30 416	30 835	33 675	37 416	41 521	45 582	50 515	540 136	41 549
4	Équilibrage - Espace	63 155	60 842	56 972	47 356	36 686	27 522	20 528	18 021	18 238	19 469	21 074	22 649	23 867	436 380	33 568
5	SPEDE	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	9 893	128 613	9 893
6	Distribution	<u>1 965 873</u>	<u>1 971 652</u>	<u>1 978 397</u>	<u>1 983 598</u>	<u>1 981 610</u>	<u>1 983 587</u>	<u>1 982 908</u>	<u>1 984 464</u>	<u>1 987 468</u>	<u>1 990 213</u>	<u>1 996 107</u>	<u>2 002 355</u>	<u>2 017 133</u>	<u>25 825 366</u>	<u>1 986 567</u>
7	Total	<u>2 164 927</u>	<u>2 166 450</u>	<u>2 171 895</u>	<u>2 145 062</u>	<u>2 107 135</u>	<u>2 087 601</u>	<u>2 072 740</u>	<u>2 074 883</u>	<u>2 078 904</u>	<u>2 088 018</u>	<u>2 104 727</u>	<u>2 121 131</u>	<u>2 143 560</u>	<u>27 527 034</u>	<u>2 117 464</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 2018
(000 \$)**

N° de ligne	Description ⁽⁵⁾	Base de tarification ⁽¹⁾	% sur la base de tarification	Impôt relié au rendement	Impôt non relié au rendement ⁽³⁾	Impôt total	Rendement sur la base de tarification ⁽⁴⁾
		(Moyenne 13 soldes)					
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5) (3) + (4)	(6)
1	Fourniture	31 408	1,48%	437	(89)	348	1 988
2	Transport	14 481	0,68%	201	(50)	151	917
3	Équilibrage - Pointe	41 549	1,96%	578	0	578	2 630
4	Équilibrage - Espace	33 568	1,59%	467	384	851	2 125
5	SPEDE	9 893	0,47%	138	3 995	4 133	626
6	Distribution	<u>1 986 567</u>	<u>93,82%</u>	<u>27 613</u>	<u>5 230</u>	<u>32 843</u>	<u>125 750</u>
7	Total	<u>2 117 464</u>	100,00%	<u>29 433</u> ⁽²⁾	<u>9 470</u>	<u>38 903</u>	<u>134 036</u>

⁽¹⁾ Énergir-6, Doc. 1, p. 2.

⁽²⁾ Énergir-6, Doc. 1, p. 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 **6,33 %** 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 2018
(000 \$)**

N° de ligne	Description ⁽²⁾	Référence	Après impôt	Avant impôt	Écart
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
1	Taux moyen du coût en capital de base autorisé	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 8.	6,33%	7,72% ⁽¹⁾	
2	Base de tarification	Énergir-6, Doc. 1, p .1.	2 117 464	2 117 464	
3	Revenu net d'exploitation	(l. 1 x l. 2)	134 036	163 469	<u>29 433</u>
4	Impôt sur le revenu relié au rendement				<u>29 433</u>
(1)	Coût pondéré de la dette	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 5.		2,51%	
	Coût pondéré des actions privilégiées	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 6.	0,39%		
		Majoration d'impôt	73,27%	0,53%	
	Coût pondéré des actions ordinaires	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 7.	3,43%		
		Majoration d'impôt	73,27%	<u>4,68%</u>	
				<u>7,72%</u>	

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

Rendement sur l'avoir propre⁽³⁾

N° de
ligne

a) Taux après impôt selon taux nominal				Taux avant impôt selon taux nominal		
	Répartition	Tx rendement	Taux pondéré		Taux pondéré	Tx rendement
	(1)	annuel	(3)		(4)	annuel
		(2)			(3) / 73,27%	(2) / 73,27%
1			26,73%			
2				Majoration du taux impôt nominal (1 - 26,73%)	73,27%	
3	(1) Actions privilégiées	7,50%	5,19%	0,39%	0,53%	7,08%
4	(2) Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>	<u>4,68%</u>	12,15%
5	Rendement pondéré après impôt nominal			3,82%	5,21%	
6	b) Détail calcul taux effectif					
7	Bénéfice net régleménté			143 423	Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 30	
8	Impôt sur le revenu			<u>38 903</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 1, l. 12	
				182 326		
9	Frais financiers excluant dividendes privilégiés			<u>(40 451)</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 2, l.31 - l.6	
				141 875		
10	(1) Taux effectif			<u>38 903</u>	27,42%	
11				141 875		
12	c) Taux après impôt selon taux effectif				Taux avant impôt selon taux effectif	
	Répartition	Tx rendement	Taux pondéré		Taux pondéré	Tx rendement
	(1)	annuel	(3)		(4)	annuel
		(2)			(3) / 72,58 %	(2) / 72,58 %
13			27,42%			
14	Actions privilégiées	7,50%	5,19%	0,39%	0,54%	7,15%
15	(2) Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>	<u>4,72%</u>	12,26%
16	Rendement pondéré après impôt effectif			3,82%	5,26%	

(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 2018
(000 \$)**

N° de ligne	Description des variables ⁽¹⁾	Dépenses	Nbre de jours (Lead/lag)	Nbre de jours (Lead/lag) net	Taux	Encaisse
		(1)	(2)	(3)	(4) (3)/365	(5) (1)*(4)
1	Revenus de gaz		37,20			
2	Coût de transport, d'équilibrage, de fourniture et de distribution excluant les revenus d'optimisation	748 694	(36,58)	0,62	0,17%	1 282
3	Coût du SPEDE	125 423	(6,49)	30,72	8,42%	10 555
4	Dépenses d'exploitation et d'entretien (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 17)	201 582	(18,94)	18,27	5,00%	10 089
5	Taxes foncières et autres (Énergir-4, Doc. 1, p.1, col. 2, l. 21)	32 056	76,73	113,93	31,21%	10 006
6	Impôt sur le revenu (Énergir-4, Doc. 1, p.1, col. 2, l. 22)	38 903	(15,21)	22,00	6,03%	2 344
7	Taxes (TPS et TVQ)					(2 368)
8	Provision pour mauvaises créances					<u>(3 805)</u>
9	Total de l'encaisse					<u>28 102</u>

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