COMPARAISON DES RÉSULTATS RÉELS DE L'ACTIVITÉ RÉGLEMENTÉE AVEC LE BUDGET
POUR L'EXERCICE FINANCIER CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2019
(000 $)

N° de ligne	Description	Projection D-2018-158 [1]	Résultats réels (Énergir-4, Doc. 2, p. 1, col. 9)	Référence	Écart
		(1)	(2)		(3)
1	**REVENUS**				
2	Revenus	1 435 826	1 648 400		212 574
3	Normalisation due à la température	0	(30 704)	Énergir-10, Doc. 1, p. 1, col. 5, l. 13	(30 704)
4	Revenus normalisés de vente de gaz	1 435 826	1 617 696	Énergir-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 35	181 870
5	Fourniture	(374 073)	(474 801)	Énergir-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 6	(100 729)
6	SPEDE	(134 221)	(144 749)	Énergir-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 30	(10 529)
7	Revenus avant rabais et autres	927 532	998 145		70 612 **(A)**
8	Rabais à la consommation et autres	0			0
9	CASEP	(1 000)	(1 000)		0
10	Revenus après rabais	**926 532**	**997 145**		**70 612**
11	**FRAIS DE TRANSPORT, D'ÉQUILIBRAGE ET DE DISTRIBUTION**	307 053	345 975	Énergir-8, Doc. 1, p. 5, col. 7, l. 1 + l. 13	38 923 **(B)**
12	**MARGE BRUTE SUR LES VENTES DE GAZ NATUREL**	**619 480**	**651 170**		**31 690**
13	**(TROP-PERÇU) / MANQUE À GAGNER**	**0**	**(36 555)**	Énergir-8, Doc. 1, p. 1, col. 3, l. 7	**(36 555) (C)**
14	**AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION**	**3 696**	**(2 110)**		**(5 805)**
15	**MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE**	**623 175**	**612 507**		**(10 670)**
16	**DÉPENSES**				
17	Dépenses d'exploitation	**213 100**	**212 949**	Énergir-4, Doc. 5, p. 1, col. 1, l. 42	**(152)**
18	Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	**(2 314)**	**(2 314)**		**0**
19	Plan global en efficacité énergétique	**3 652**	**3 652**	Énergir-13, Doc. 1	**(0)**
20	Amortissement des immobilisations	**128 023**	**127 749**		**(274)**
21	Amortissement des frais reportés et des actifs intangibles	**56 561**	**53 647**		**(2 914) (D)**
22	Impôts fonciers et autres	**44 825**	**44 839**		**14**
23	Impôt sur le revenu	**39 093**	**32 506**	Énergir-11, Doc. 1, p. 1, l. 12	**(6 587)**
24	**Total des dépenses**	**482 940**	**473 027**		**(9 913)**
25	**REVENUS NETS D'EXPLOITATION**	**140 236**	**139 480**		**(758)**
26	**QUOTE-PART**				
27	Quote-part du trop-perçu avant impôt	**0**	**10 539**	Énergir-8, Doc. 2, p. 1, col. 2, l. 15	**10 539**
28	Bonification des associés	**0**	**237**	Énergir-8, Doc. 2, p. 1, col. 2, l. 17	**237**
29	Impôt sur le revenu	**0**	**(2 869)**	Énergir-11, Doc. 1, p. 1, l. 13.	**(2 869)**
30	**Quote-part, bonification et incitatif net d'impôt**	**0**	**7 907**		**7 907**
31	**BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ**	**140 236**	**147 387**		**7 149**
32	**BASE DE TARIFICATION MOYENNE**	**2 157 470**	**2 145 831**	Énergir-6, Doc. 1, p. 1, col. 15, l. 39	**(11 639) (E)**
33	**TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL AUTORISÉ**	**6,50%**	**6,50%**	Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 8	
34	**TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL RÉALISÉ**		**6,85%**	Énergir-7, Doc. 1, p. 2, col. 6, l. 8	

[1] Redressé pour refléter l'ordonnance suivante :
TGI-005-2018 de la Régie de l'énergie du Canada (anciennement l'Office national de l'énergie) modifiant les tarifs de TCPL à partir du 1er février 2019. La Régie a appouvé la modification tarifaire le 21 février 2019 dans sa décision D-2019-019.

EXPLICATION DES ÉCARTS
RÉSULTATS RÉELS VERSUS LE BUDGET

A. La hausse des revenus avant rabais et autres de 70,6 M$ s'explique essentiellement par :

- la hausse des revenus de distribution de 25,6 M$, expliquée principalement par la hausse de la consommation dans le marché des petit et moyen débits, attribuable, entre autres, à la conjoncture économique plus favorable qu'anticipée ainsi qu'à la maturation des nouvelles ventes;

- la hausse des revenus d'équilibrage de 22,9 M$, expliquée principalement par la hausse de la consommation dans le marché des petit et moyen débits et dans une moindre mesure, par l'application tardive des tarifs d'équilibrage 2019 inférieurs aux tarifs de 2018 appliqués au cours des deux premiers mois de l'exercice 2018-2019; et

- la hausse des revenus de transport de 21,8 M$ expliquée par (i) la hausse des volumes transportés, (ii) l'application tardive des tarifs de transport 2019 inférieurs aux tarifs de 2018 appliqués au cours des deux premiers mois de l'exercice 2018-2019, ainsi que par (iii) l'application tardive, au 1er mars 2019, des nouveaux tarifs de transport à la suite du pass-on reflétant la baisse des tarifs de TCPL au 1er février 2019.

B. La hausse des frais de transport, d'équilibrage et de distribution de 38,9 M$ s'explique principalement par :

- l'application de la méthode de fonctionnalisation du coût des achats de gaz naturel approuvée dans la décision D-2015-177, qui se traduit par une hausse des coûts d'équilibrage de 43,3 M$;

partiellement compensée par :

- les baisses successives des tarifs de TCPL au 1er février 2019 et au 1er juillet 2019 générant une baisse des coûts d'équilibrage de 7,3 M$ et de transport de 0,9 M$. Il est à noter que la baisse des coûts au transport est seulement attribuable à la baisse des tarifs de TCPL du 1er juillet 2019, puisque celle du 1er février 2019 a été reflétée dans un pass-on, tel que précisé à la note 1 de la page 1.

C. Le trop-perçu de 36,6 M$ s'explique essentiellement par :

- le trop-perçu réalisé au service de distribution de 30,3 M$ découlant principalement de la hausse de la consommation, plus particulièrement dans le marché des petit et moyen débits;
- le trop-perçu réalisé au service de transport de 19,7 M$ occasionné principalement par la hausse des revenus de transport expliquée précédemment; et
- le manque à gagner réalisé au service d'équilibrage de 12,6 M$ causé principalement par la reconnaissance du coût d'équilibrage inclus dans le coût des achats du gaz naturel (fonctionnalisation du coût des achats de gaz naturel approuvée dans la décision D-2015-177), partiellement compensé par les baisses successives des tarifs de transport de TCPL au 1er février 2019 et au 1er juillet 2019 et par la hausse des revenus expliquée précédemment.

D. La diminution de 2,9 M$ de la dépense d'amortissement des frais reportés et des actifs intangibles s'explique principalement par :

- le nouvel échéancier dans la mise en service du projet de la solution informatique pour la gestion de la relation avec la clientèle (CRM), créant un effet à la baisse sur la dépense d'amortissement (1,0 M$); et
- le solde d'ouverture réel inférieur à celui prévu à la Cause tarifaire 2019, créant un effet à la baisse sur la dépense d'amortissement (2,0 M$)

E. Veuillez vous référer à la pièce Énergir-6, Document 2, p. 1, col. 6, l. 39.

Note : Il est possible, dans le présent dossier, qu'une même donnée soit légèrement différente d'une pièce à l'autre. Une telle situation découle de l'arrondissement du résultat de l'application de formules.