

GAZIFÈRE INC. FERMETURE DES LIVRES STRUCTURE DU CAPITAL ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020															
	1er JAN	JAN	FÉV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
3 DETTE À LONG TERME															
4 3.575%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	-	-	-	-	-	-	35 000 000	2 692 308
5 3.815%	-	-	-	-	-	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	48 000 000	3 692 308
6 3.72%	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	97 500 000	7 500 000
7 5.617%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
8 4,175%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
9 5,02%	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	71 500 000	5 500 000
10 5,08%	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	52 000 000	4 000 000
11 4.75%	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	99 320 000	7 640 000
12 2.725%	-	-	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	105 000 000	8 076 923
13 3.31%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
14 5.765%	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	45 500 000	3 500 000
15 1.985%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	30 000 000	2 307 692
16 4.05%	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	78 000 000	6 000 000
17 3.45%	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	26 000 000	2 000 000
18 4.375%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
19	61 140 000	61 140 000	61 140 000	61 140 000	61 140 000	67 140 000	82 140 000	77 140 000	77 140 000	84 640 000	84 640 000	84 640 000	84 640 000	947 820 000	72 909 231
20															
21 DETTE À COURT TERME	17 867 225	15 786 483	10 204 034	20 999 838	17 189 369	14 758 603	7 022 332	7 612 557	11 565 794	13 638 422	7 870 530	6 127 075	9 948 649	160 590 911	12 353 147
22															
23 ACTIONS ORDINAIRES	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	12 818 335	166 638 355	12 818 335
24 SURPLUS D'APPORT		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 BNR															
26 Solde du début (1)	37 666 887	37 666 887	40 720 432	43 081 011	43 524 048	44 549 163	44 861 748	43 776 924	44 214 837	43 468 323	42 606 596	43 386 460	43 730 884	553 254 201	42 558 015
27 Bénéfice Net		3 061 974	2 365 872	1 833 788	1 013 540	317 884	(1 118 563)	351 940	(745 407)	(360 499)	815 480	833 686	(7 230)	8 362 464	643 266
28 Comptes de stabilisation (2)		(3 123)	(261)	(9 532)	14 357	(3 505)	34 907	485 991	(0)	(4)	(32 840)	(485 991)	(0)	(0)	(0)
29 Dividendes		-	-	(1 377 000)	-	-	-	(399 000)	-	(500 000)	-	-	(399 000)	(2 675 000)	(205 769)
30 Partage de l'excédent de rendement		(5 306)	(5 031)	(4 220)	(2 781)	(1 794)	(1 168)	(1 019)	(1 108)	(1 224)	(2 776)	(3 271)	(4 758)	(34 455)	(2 650)
31															
32 Solde de fin	37 666 887	40 720 432	43 081 011	43 524 048	44 549 163	44 861 748	43 776 924	44 214 837	43 468 323	42 606 596	43 386 460	43 730 884	43 319 896	558 907 209	42 992 862
33															
34 AVOIR DES ACTIONNAIRES	50 485 222	53 538 767	55 899 346	56 342 383	57 367 498	57 680 083	56 595 259	57 033 172	56 286 658	55 424 931	56 204 795	56 549 219	56 138 231	725 545 564	55 811 197
35															
36 CAPITAL TOTAL	129 492 447	130 465 250	127 243 380	138 482 221	135 696 867	139 578 686	145 757 591	141 785 729	144 992 452	153 703 353	148 715 325	147 316 294	150 726 880	1 833 956 475	141 073 575
37															
38															
39															
40															
41															
42															
43															
44															
45															
46															
47															
48															
49 D.L.T.															
50															
51 DETTE À COURT TERME															
52															
53 ACTIONS ORDINAIRES ET BNR															
54															
55 TOTAL															

STRUCTURE DU CAPITAL
APPLIQUÉE À LA BASE DE TARIFICATION

	STRUC CAP FIN D'ANNÉE	STRUC CAP 13 MOIS RÉELLE	STRUCTURE AUTORISÉE	TAUX DE RENDEMENT		MOYENNE PONDÉRÉE	BASE DE TARIFICATION	RENDEMENT SUR BASE
	%	%	%					
			(3)					
49 D.L.T.	56,15	51,68	55,0	4,20	(4)	2,31		2 404 428
51 DETTE À COURT TERME	6,60	8,76	5,0	0,41	(5)	0,02		21 155
53 ACTIONS ORDINAIRES ET BNR	37,25	39,56	40,0	9,10	(6)	3,64		3 791 940
55 TOTAL	100,00	100,00	100,00			5,97	104 174 181	6 217 523

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
STRUCTURE DU CAPITAL - NOTES
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

(1)	Montant correspondant au solde des BNR de 2019 (Voir GI-63, document 1, états financiers vérifiés)	37 666 887
(2)	Voir GI-54, document 1.1, page 1 de 1, ligne 7.	
(3)	Structure de capital autorisée tel qu'approuvée par la Régie dans sa décision D-2010-112.	
(4)	Coût moyen de la dette à long terme	
	Charges d'intérêts sur la dette à long terme - voir GI-52, document 1, page 3 de 3, note 8.	3 059 648
	Dette à long terme totale moyenne - GI-54, document 1, page 1 de 2, ligne 19, colonne 15.	72 909 231
	Coût moyen 3,059,648 / 72,909,231	<u>4,20%</u>
(5)	Coût moyen de la dette à court terme	
	Charges d'intérêts sur la dette à court terme - Voir GI-52, document 1, page 3 de 3, note 8.	50 172
	Dette à court terme totale moyenne - GI-54, document 1, page 1 de 2, ligne 21, colonne 15.	12 353 147
	Coût moyen 50,172 / 12,353,147	<u>0,41%</u>
(6)	Le taux de rendement autorisé selon la D-2018-090 est de 9.10%.	

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
STRUCTURE DU CAPITAL - COMPTES DE STABILISATION (\$)
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	JAN	FÉV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	<u>Stabilisation de la température</u>														
1	Calculs finals (1)	494 776	95 064	359 900	(175 852)	(237 276)	(17 781)	-	-	-	(170 177)	248 720	306 680	904 054	69 543
2	Montants comptabilisés	497 903	95 333	369 424	(190 209)	(233 771)	(52 688)	(485 991)	-	-	(137 337)	734 711	306 680	904 054	69 543
3	Ajustement	(3 127)	(269)	(9 524)	14 357	(3 505)	34 907	485 991	-	-	(32 840)	(485 991)	(0)	(0)	(0)
	<u>Stabilisation du gaz perdu et non facturé</u>														
4	Calculs finals (2)	104 277	227 954	(291 382)	34 953	32 303	47 364	88 879	107 162	154 828	(39 982)	76 769	114 482	657 605	50 585
5	Montants comptabilisés	104 273	227 946	(291 374)	34 953	32 303	47 364	88 879	107 162	154 832	(39 982)	76 769	114 481	657 605	50 585
6	Ajustement	4	8	(8)	0	(0)	(0)	0	(0)	(4)	(0)	(0)	0	0	0
7	Total	(3 123)	(261)	(9 532)	14 357	(3 505)	34 907	485 991	(0)	(4)	(32 840)	(485 991)	(0)	(0)	(0)

NOTES: (1) Voir GI-53, document 1.1.1, page 1 de 1, ligne 3.
(2) Voir GI-53, document 1.2.1, page 1 de 1, ligne 12.

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
ÉTAT COMPARATIF DE LA STRUCTURE DU CAPITAL (000\$)
FERMETURE 2020 vs FERMETURE 2019
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	FERMETURE 2020 (1)	FERMETURE 2019 (2)	FERMETURE 2020 vs FERMETURE 2019	
				\$	%
		1	2	3	4
1	Dette à long terme	72 909	66 755	6 154	9,2
2	Dette à court terme	12 353	5 075	7 278	143,4
3	Actions ordinaires et B.N.R.	55 811	51 468	4 343	8,4
4	Total du capital	<u>141 074</u>	<u>123 298</u>	<u>17 776</u>	<u>14,4</u>

NOTES: (1) Voir GI-54, document 1, page 1 de 2, lignes 19, 21 et 34, colonne 15.

(2) Voir R-4122-2020 (Fermeture des livres 2019), B-0023, GI-8, document 2, page 1 de 1, colonne 1.