

GAZIFÈRE INC.
SUIVI ANNUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES, SUITE À LA DÉCISION D-2009-151
FERMETURE DES LIVRES 2020

Annexe I - États financiers vérifiés au 31 décembre 2020 et rapport du vérificateur

Annexe II - État de la mise en marché, approvisionnement et marge brute de l'entreprise de gaz

Annexe III - Balance de vérification 2020

Annexe IV - Copie des factures pour achat de gaz durant l'année

ANNEXE I

Gazifère inc.

États financiers

31 décembre 2020

(en milliers de dollars)



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de Gazifère inc.

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Gazifère inc. (la « Société ») au 31 décembre 2020 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Principes comptables généralement reconnus des États-Unis (les « PCGR des États-Unis »).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 décembre 2020;
- l'état des résultats et du résultat étendu pour l'exercice clos à cette date;
- l'état des capitaux propres pour l'exercice clos à cette date;
- l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux Normes internationales d'audit. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de la Société conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables (y compris les Normes internationales d'indépendance) publié par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le « Code de l'IESBA ») et aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada. Nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
99, rue Bank, bureau 710, Ottawa (Ontario) Canada K1P 1E4
Tél. : +1 613 237-3702, Téléc. : +1 613 237-3963

«PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux PCGR des États-Unis, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;



- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 29 avril 2021

Gazifère inc.

État de la situation financière

Au 31 décembre 2020

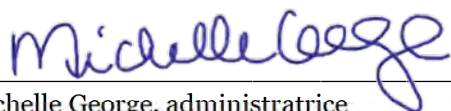
(en milliers de dollars)

	2020 \$	2019 \$
Actif		
Actif à court terme		
Comptes débiteurs	9 889	11 467
Charges reportées à recevoir	8 142	5 590
Stocks	-	3
Frais payés d'avance	265	295
Impôts sur les bénéfices et autres taxes à recevoir	151	-
	18 447	17 355
Immobilisations corporelles (note 4)	144 297	133 187
Autres actifs (note 5)	25 695	18 212
Actifs incorporels (note 6)	1 929	1 960
	190 368	170 714
Passif		
Passif à court terme		
Découvert bancaire portant intérêt au taux de 2,45 % (3,95 % au 31 décembre 2019)	8 669	16 746
Comptes créditeurs et charges à payer	10 658	12 343
Charges reportées à payer	2 345	2 828
Impôts sur les bénéfices à payer	-	1 930
Montants à payer à des apparentés (note 7)	10 598	8 892
Partie à court terme de la dette à long terme à payer à des apparentés (note 8)	17 500	5 000
	49 770	47 739
Provision pour autoassurance	250	250
Dette à long terme à payer à des apparentés (note 8)	67 140	56 140
Autres passifs à long terme (note 9)	10 865	11 409
Impôts sur les bénéfices reportés (note 10)	6 768	5 060
	134 793	120 598

Gazifère inc.État de la situation financière ...*suite***Au 31 décembre 2020**

(en milliers de dollars)

	2020 \$	2019 \$
Capitaux propres		
Capital-actions (note 11)	12 818	12 818
Bénéfices non répartis	43 355	37 667
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(598)	(369)
	55 575	50 116
	190 368	170 714
Engagements et éventualités (notes 17 et 18)		

Approuvé par le Conseil d'administration,

Michelle George, administratrice



James E. Sanders, administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Gazifère inc.

État des résultats et du résultat étendu

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

(en milliers de dollars)

	2020 \$	2019 \$
Activités réglementées		
Ventes de gaz (note 3)	54 256	57 230
Coût du gaz (note 3)	27 624	30 783
Marge sur les ventes de gaz	26 632	26 447
Autres produits	1 174	657
	27 806	27 104
Dépenses		
Entretien et réparations (note 12)	12 980	13 118
Amortissement	5 803	5 511
Taxes municipales et autres taxes	795	732
	19 578	19 361
	8 228	7 743
Intérêts versés à des apparentés	2 463	2 554
Bénéfice net provenant des activités réglementées, avant les impôts sur les bénéfices	5 765	5 189
Bénéfice net provenant des activités non réglementées, avant les impôts sur les bénéfices (note 13)	5 080	5 850
Bénéfice total avant les impôts sur les bénéfices	10 845	11 039
Charge d'impôts sur les bénéfices	2 482	1 622
Bénéfice net de l'exercice	8 363	9 417
Autres éléments du résultat étendu		
Perte actuarielle sur les avantages postérieurs à l'emploi *1	(229)	(32)
Résultat étendu	8 134	9 385

*1 Après déduction d'impôts sur les bénéfices de 61 \$ (12 \$ en 2019)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Gazifère inc.

État des capitaux propres

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

(en milliers de dollars)

	Capital – actions \$	Cumul des autres éléments du résultat étendu \$	Bénéfices non répartis \$	Total des Capitaux propres \$
Solde au 31 décembre 2018	12 818	(337)	35 849	48 330
Bénéfice net de l'exercice			9 417	9 417
Dividendes			(7 599)	(7 599)
Autres éléments du résultat étendu		(32)		(32)
Solde au 31 décembre 2019	12 818	(369)	37 667	50 116
Bénéfice net de l'exercice			8 363	8 363
Dividendes			(2 675)	(2 675)
Autres éléments du résultat étendu		(229)		(229)
Solde au 31 décembre 2020	12 818	(598)	43 355	55 575

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Gazifère inc.**État des flux de trésorerie****Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020**

(en milliers de dollars)

	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Bénéfice net de l'exercice	8 363	9 417
Montants sans incidence sur les liquidités		
Amortissement des immobilisations corporelles	10 469	9 865
Amortissement des actifs incorporels	440	377
Impôts sur les bénéfices reportés	1 239	556
Perte à la cession d'actifs non réglementés	123	310
Autres ajustements au bénéfice net		
Autres actifs	(7 483)	(5 472)
Autres passifs à long terme	(773)	2 072
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 14)	(3 015)	7 454
	<u>9 363</u>	<u>24 579</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation (diminution) du découvert bancaire	(8 077)	13 546
Émission de billets à ordre	28 500	-
Remboursement de billets à ordre	(5 000)	(13 000)
Dividendes sur les actions ordinaires	(2 675)	(7 599)
	<u>12 748</u>	<u>(7 053)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(21 543)	(18 230)
Produit à la cession d'immobilisations corporelles	459	1 609
Acquisition d'actifs incorporels	(409)	(454)
Coût de mise hors service d'immobilisations	(618)	(451)
	<u>(22 111)</u>	<u>(17 526)</u>
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

1 Principales méthodes comptables

Gazifère inc. (la « société ») est une entreprise de services publics à taux de rendement réglementé relevant de la Régie de l'énergie de la province de Québec (la « Régie »). La société assure la distribution de gaz naturel à une clientèle formée de clients résidentiels, commerciaux et industriels de la ville de Gatineau, dans les secteurs d'Aylmer, de Buckingham, de Gatineau, de Hull, de Masson-Angers et de la municipalité de Chelsea. Elle exerce également ses activités dans certains secteurs non réglementés tels que la location et la vente d'appareils.

Référentiel comptable

La société se conforme aux principes comptables généralement reconnus des États-Unis (les « PCGR des États-Unis »). À moins d'indication contraire, tous les montants sont exprimés en dollars canadiens.

Estimations de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux PCGR des États-Unis exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses qui touchent les montants des actifs et des passifs, les informations à fournir sur les actifs et les passifs éventuels à la date des états financiers et les montants des produits et des charges de l'exercice.

Les revenus de gaz à recevoir à la fin de l'exercice, le gaz perdu, la provision pour créances douteuses, les taux d'amortissement et la durée d'utilisation des actifs réglementés et non réglementés, l'amortissement des charges reportées, de la provision pour impôts, des engagements et des éventualités, des valeurs comptables des actifs et passifs réglementaires, la dépréciation d'actifs ainsi que les hypothèses qui sous-tendent les calculs relatifs aux régimes de retraite et au régime d'avantages postérieurs à l'emploi sont les principaux éléments qui font l'objet d'estimations. Les résultats réels peuvent différer des résultats estimés.

Réglementation

Certaines parties des activités de la société sont soumises à la réglementation de la Régie. Outre la définition de certaines exigences comptables, la Régie réglemente un certain nombre d'autres questions, notamment les tarifs à facturer pour la vente de gaz naturel, les approbations de construction, les opérations et les taux de rendement inclus dans les tarifs à facturer pour la vente de gaz naturel. Pour comptabiliser les effets économiques des actions de l'organisme de réglementation, le moment de la comptabilisation de certains produits et charges dans ces activités peut différer de celui prévu par ailleurs en vertu des PCGR des États-Unis pour les entités non réglementées.

Les actifs réglementaires représentent les montants qui devraient être recouverts auprès des clients au cours des périodes futures au moyen des tarifs. Les passifs réglementaires représentent les montants qui devraient être remboursés aux clients au cours des périodes futures au moyen des tarifs. Les actifs réglementaires à long terme sont comptabilisés dans les autres actifs et les actifs réglementaires courants dans les charges reportées à recevoir.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Les passifs réglementaires à long terme sont inclus dans les autres passifs à long terme et les passifs réglementaires à court terme sont comptabilisés dans les comptes créditeurs et charges à payer. Les actifs réglementaires sont soumis à un test de dépréciation si un événement indiquant une éventuelle perte de valeur est identifié. La comptabilisation des actifs et des passifs réglementaires est fondée sur les mesures prises ou les mesures futures prévues par la Régie. Dans la mesure où les actions de la Régie diffèrent des attentes de la société, le moment et le montant du recouvrement ou du règlement des soldes réglementaires pourraient différer considérablement de ceux enregistrés. En l'absence de réglementation des tarifs, la société ne comptabiliserait généralement pas d'actif ou de passif réglementaire et l'impact sur les bénéfices serait comptabilisé dans la période au cours de laquelle les charges sont engagées ou les produits sont gagnés. Un actif ou un passif réglementaire est constaté à l'égard des impôts reportés lorsque l'on s'attend à ce que les montants soient recouvrés ou réglés au moyen de taux futurs approuvés par la Régie.

Constatation des produits

Activités réglementées

Les revenus de gaz et le coût du gaz sont comptabilisés dans la période au cours de laquelle le gaz naturel est consommé. À la clôture de l'exercice, le gaz naturel consommé mais non facturé est estimé et est constaté dans les revenus et les comptes débiteurs, et un montant correspondant est inscrit au titre du coût du gaz et des charges à payer.

Les produits tirés de la distribution sont comptabilisés d'une manière qui est conforme au barème tarifaire prescrit par la Régie. Les ventes de gaz naturel, les ventes au détail et les services d'installation du gaz sont constatés lorsque les produits sont livrés ou que les services sont rendus au cours de l'exercice. Les produits tirés de la distribution sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Activités non réglementées

Les produits tirés de la location sont constatés de façon proportionnelle sur la durée du contrat de location connexe. Les produits tirés de la vente d'appareils sont constatés au moment de la vente et de l'installation. Les produits tirés de l'entretien et des réparations d'appareils sont constatés dans la période au cours de laquelle le service est rendu. Les produits tirés du financement sont constatés à mesure que les intérêts sont gagnés.

Comptes débiteurs

Les comptes débiteurs sont comptabilisés au coût.

Stocks

Les stocks sont évalués au coût ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux; le coût est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût initial diminué de l'amortissement cumulé. La société capitalise tous les coûts de construction des actifs réglementés liés à la distribution du gaz naturel tels que les salaires, les avantages sociaux, la sous-traitance, le matériel et les frais de transport et amortit les actifs lorsqu'ils sont mis en service. Les travaux en cours sont présentés avec les immobilisations corporelles et ne sont pas amortis avant la mise en service.

Les actifs réglementés sont amortis selon la méthode linéaire, aux taux suivants. Ces taux, approuvés par la Régie, ont été en vigueur tout au long de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

	%
Installation de distribution	
Branchements sur les voies publiques	4,37
Conduites principales	2,07
Postes	2,61
Compteurs	1,98
Contributions	
Services	2,00
Conduites principales	1,25
Postes	3,33
Installation générale	
Matériel de bureau	7,43
Véhicules	11,00
Machinerie lourde	6,34
Machinerie et outillage	10,00
Matériel de communication	13,84

Les actifs non réglementés sont amortis selon la méthode linéaire à des taux entre 8,08 % et 25,00 %.

L'application des taux ci-dessus se solde par un taux combiné annuel d'environ 4,39 % en 2020 (4,39 % en 2019) sur l'ensemble des actifs amortissables.

Autres actifs

Les autres actifs comprennent principalement les coûts approuvés par la Régie, ou qu'elle devrait permettre de recouvrer au moyen de taux futurs, y compris les impôts reportés et les créances à long terme.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont amortis selon la méthode linéaire aux taux suivants. Ces taux, approuvés par la Régie, ont été en vigueur tout au long de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

	2020 %	2019 %
Ordinateurs et logiciels	25,00	25,00
Logiciel lié au système de renseignements sur les clients	14,29	14,29
Logiciel lié au programme de gestion des travaux et des actifs	10,00	10,00

Dépréciation des actifs à long terme

Les actifs à long terme font l'objet de tests de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur comptable d'un actif à long terme excède sa valeur recouvrable, le montant de la perte de valeur correspondant à l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa juste valeur. La juste valeur correspond généralement aux flux de trésorerie futurs actualisés estimés attendus de l'utilisation de l'actif et de sa cession éventuelle. Aux fins de la constatation et de l'évaluation d'une perte de valeur, un actif à long terme est regroupé avec d'autres actifs et passifs pour former un groupe d'actifs, au niveau le plus bas pour lequel les flux de trésorerie identifiables sont, dans une large mesure, indépendants des flux de trésorerie d'autres actifs. Les flux de trésorerie futurs servant à tester le caractère recouvrable d'un actif à long terme ne comprennent que les flux de trésorerie futurs non actualisés estimés qui sont associés directement à cet actif et qui sont attendus de son utilisation directe et de sa cession éventuelle.

Autoassurance

En 1987, la Régie a autorisé l'établissement d'une réserve pour autoassurance de 250 000 \$. Les coûts réels des sinistres sont reportés jusqu'à ce qu'ils soient intégrés dans les tarifs.

Comptes de stabilisation tarifaire

La société maintient les comptes de stabilisation tarifaire suivants, qui sont autorisés par la Régie.

Le bénéfice excédentaire de la société, tel qu'il est défini par la Régie et devant faire l'objet d'une ristourne aux clients, est porté à un compte distinct. Le bénéfice excédentaire est comptabilisé en diminution des ventes de gaz et figure dans les comptes créditeurs.

La société tient un compte d'ajustement du coût du gaz. Elle y comptabilise les variations du coût du gaz qui ne sont pas prises en compte dans le prix de vente du gaz que la société facture. Les variations du coût du gaz sont comptabilisées à titre d'augmentation ou de diminution des ventes de gaz et figurent dans les comptes débiteurs ou les comptes créditeurs, selon le cas.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Depuis 2020, la société tient un compte d'écart et de report pour le gaz naturel renouvelable (GNR). Ce compte comptabilise les coûts du GNR pour s'assurer d'être conforme à la réglementation et comptabilise également les revenus des clients inscrits sur une base volontaire. Tout écart entre les coûts et les revenus est récupéré ultérieurement par un processus de socialisation, tel qu'établi par la Régie. Ce processus consiste répartir cette surcharge à la clientèle qui n'est actuellement pas abonnée au service GNR.

La société tient un compte de stabilisation tarifaire pour comptabiliser l'incidence des variations de température sur les ventes de gaz. L'incidence de l'écart entre les degrés-jours prévus et réels sur les ventes est inscrite à titre d'augmentation ou de diminution des ventes de gaz et du coût du gaz.

La société maintient un compte de stabilisation tarifaire pour comptabiliser le niveau de gaz perdu sur lequel elle n'a que très peu de contrôle, voire aucun. Ceci est enregistré comme une charge différée à recevoir ou à payer. L'écart entre le niveau de gaz perdu réel et prévu est comptabilisé dans le coût du gaz.

Charges reportées

Les charges reportées comprennent des coûts devant être recouvrés au cours d'exercices futurs et qui sont soumis au traitement réglementaire.

Impôts sur les bénéfices

La méthode de l'actif et du passif d'impôts futurs pour comptabiliser les impôts sur les bénéfices s'applique aux activités réglementées comme aux activités non réglementées. Les actifs et les passifs d'impôts reportés sont constatés en fonction des écarts temporaires entre la valeur fiscale des actifs et des passifs et leur valeur comptable. Les actifs et les passifs d'impôts reportés sont mesurés au taux d'imposition qui devrait s'appliquer au moment de la résorption des écarts temporaires. Les actifs et les passifs d'impôts reportés sont classés en tant qu'éléments à long terme à l'état de la situation financière.

Pour les services publics à tarifs réglementés de la société, le recouvrement de la charge d'impôts sur les bénéfices est permis selon la méthode de l'impôt exigible, méthode approuvée par la Régie aux fins de la tarification. Par conséquent, les tarifs ne tiennent pas compte de l'économie d'impôts reportés découlant des écarts temporaires. Un passif ou un actif d'impôts reportés réglementaire correspondant est constaté, reflétant la capacité de la société de verser ou de recouvrer les montants à même les tarifs des périodes ultérieures.

Avantages postérieurs à l'emploi

La société offre des régimes de retraite à prestations définies et des régimes de retraite à cotisations définies.

Le coût des régimes de retraite à prestations définies est établi à l'aide de méthodes actuarielles et les régimes sont capitalisés par cotisations, lesquelles sont déterminées selon la méthode des unités de crédit projetées, qui tient compte des hypothèses les plus probables formulées par la direction quant à l'évolution future des salaires, à l'augmentation d'autres coûts, à l'âge de départ à la retraite des employés et à d'autres facteurs actuariels, notamment les taux d'actualisation et la mortalité. L'obligation au titre des prestations OPEB et le coût net des prestations périodiques sont estimés selon la méthode des unités de crédit projetées, où les avantages sont attribués aux années de service, en tenant compte de la projection des coûts des prestations.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

La société utilise les tables de mortalité publiées par l'Institut canadien des actuaires (révisées en 2014) pour calculer ses obligations découlant des régimes de retraite. La société établit les taux d'actualisation en fonction des taux des obligations de sociétés à long terme de première qualité dont les échéances se rapprochent du calendrier des paiements futurs que la société prévoit effectuer aux termes de chacun des régimes. La charge de retraite est imputée aux résultats et comprend les éléments suivants :

- Le coût des prestations de retraite accordées en échange des services rendus par les employés au cours de l'exercice;
- Le coût financier des obligations au titre des régimes de retraite;
- Le rendement prévu des actifs des régimes;
- L'amortissement du coût des services passés et des modifications des régimes selon la méthode de l'amortissement linéaire, sur la durée résiduelle moyenne prévue de service du groupe d'employés actifs qui participent aux régimes;
- L'amortissement des profits et pertes actuariels nets cumulatifs non comptabilisés, représentant plus de 10 % du montant le plus élevé entre l'obligation au titre des prestations constituées et la juste valeur de l'actif des régimes, sur la durée résiduelle moyenne prévue de service du groupe d'employés actifs qui participent aux régimes.

Les profits et pertes actuariels découlent de la différence entre le taux de rendement réel et le taux de rendement prévu des actifs du régime pour la période visée ou des changements apportés aux hypothèses actuarielles utilisées pour évaluer l'obligation au titre des prestations constituées, notamment les taux d'actualisation, les variations du nombre d'effectifs ou l'inflation des salaires.

Les actifs des régimes de retraite sont évalués à la juste valeur. Le rendement prévu des actifs des régimes est évalué au moyen de valeurs liées au marché et des hypothèses concernant la composition de l'actif investi des régimes de retraite. Les valeurs liées au marché correspondent au rendement estimatif des placements selon les moyennes historiques à long terme pour des actifs similaires.

Les cotisations de la société aux régimes à cotisations définies sont passées en charges lorsqu'elles sont versées.

La société fournit aussi des avantages complémentaires de retraite, notamment l'assurance santé et l'assurance vie collective aux retraités admissibles, à leurs conjoints et à leurs personnes à charge. Le coût de ces avantages est comptabilisé pendant les années de service des employés.

La situation de surcapitalisation ou de sous-capitalisation des régimes de retraite à prestations définies et des régimes d'avantages complémentaires de retraite est comptabilisée dans les montants reportés et autres actifs ou dans les autres passifs à long terme à l'état de la situation financière. La situation de capitalisation d'un régime correspond à l'écart entre la juste valeur des actifs du régime et l'obligation au titre des prestations projetées du régime. Les profits et pertes actuariels ainsi que le coût des services passés et les crédits non comptabilisés qui prennent naissance au cours de la période sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu, déduction faite des impôts sur les bénéfices.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

La société comptabilise des ajustements réglementaires afin de refléter l'écart entre la charge de retraite et les coûts des avantages complémentaires de retraite aux fins comptables et entre la charge de retraite et les coûts des avantages complémentaires de retraite aux fins de la tarification. Des actifs et des passifs réglementaires compensatoires sont constatés en proportion de la charge de retraite et des coûts des avantages complémentaires de retraite que la société prévoit recouvrer auprès des clients ou rembourser à ceux-ci, respectivement, à même les tarifs futurs. En l'absence de réglementation des tarifs, les soldes réglementaires ne seraient pas comptabilisés et la charge de retraite et les coûts des avantages complémentaires de retraite seraient imputés aux résultats et aux autres éléments du résultat étendu selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Engagements, éventualités et passifs environnementaux

Les dépenses liées à la conformité aux réglementations environnementales relatives aux opérations passées ou actuelles sont passées en charges ou capitalisées, selon le cas. Les coûts engagés pour la décontamination environnementale existante causée par des opérations passées qui ne profitent pas aux périodes futures en empêchant ou en éliminant la contamination future sont passés en charges. Les passifs relatifs aux questions environnementales sont comptabilisés lorsque les évaluations indiquent que des efforts de restauration sont probables, et que les coûts peuvent être raisonnablement estimés. Les estimations des passifs environnementaux sont basées sur les faits disponibles, la technologie existante et les lois et réglementations en vigueur, et tiennent compte des effets probables de l'inflation et d'autres facteurs. Ces montants tiennent également compte de l'expérience acquise dans la remise en état des sites contaminés, de l'expérience de la société en matière de nettoyage et des données publiées par les organisations gouvernementales. Les estimations de la société sont sujettes à révision au cours des périodes futures en fonction des coûts réels ou de nouvelles informations et sont incluses dans les passifs environnementaux et autres passifs à long terme dans l'état de la situation financière à leurs montants non actualisés. Il existe toujours un risque que soient engendrés des coûts supplémentaires liés aux passifs environnementaux en raison de variations dans l'une ou dans l'ensemble des catégories décrites ci-dessus, y compris les exigences modifiées ou révisées des organismes de réglementation, les amendes et les pénalités, ainsi que les dépenses liées aux litiges et au règlement des réclamations. Les recouvrements de la couverture d'assurance sont évalués séparément du passif et, lorsque le recouvrement est probable, un actif est comptabilisé et déclaré séparément du passif correspondant dans l'état de la situation financière.

Les passifs liés aux autres engagements et éventualités sont comptabilisés lorsque, après avoir analysé en détail les informations disponibles, il est probable qu'un actif a été déprécié ou qu'un passif a été contracté et que le montant de la perte de valeur ou de la perte peut être raisonnablement estimé. Lorsqu'une fourchette de perte probable peut être estimée, le montant le plus probable est constaté ou, si aucun montant n'est plus probable qu'un autre, le minimum de la fourchette de perte probable est comptabilisé. Les frais juridiques liés aux pertes éventuelles sont passés en charges au fur et à mesure que de tels frais sont engagés.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Prises de position futures en comptabilité

Comptabilisation des pertes de crédit

L'ASU 2016-13 a été publiée en juin 2016 dans le but de fournir aux utilisateurs d'états financiers des informations utiles sur les pertes de crédit attendues sur les instruments financiers et les autres engagements de crédit détenus par une entité présentant l'information financière à chaque date de clôture. Le traitement actuel repose sur le modèle des pertes subies pour comptabiliser les pertes de crédit. Ce modèle diffère la comptabilisation jusqu'à ce qu'il soit probable qu'une perte a été subie. La modification introduit un nouveau modèle de dépréciation, soit le modèle fondé sur les pertes de crédit actuellement attendues, qui repose sur les pertes attendues plutôt que sur les pertes subies. En vertu de la nouvelle norme, une entité comptabilise son estimation des pertes de crédit attendues comme une provision, ce qui, selon le FASB, permettra une comptabilisation plus rapide de ces pertes. Pour les entités fermées comme Gazifère inc., cette mise à jour comptable s'applique aux périodes annuelles et intermédiaires ouvertes à compter du 15 décembre 2021. La société n'a pas encore analysé l'incidence, s'il en est, qu'aura l'adoption de ces nouvelles indications au cours de l'exercice 2022 sur ses états financiers.

Comptabilisation des contrats de location

L'ASU 2016-02 a été publiée en février 2016 dans le but d'accroître la transparence et de faciliter les comparaisons entre les entités en exigeant la comptabilisation des actifs et des passifs de location à l'état de la situation financière et la présentation d'informations clés supplémentaires au sujet des contrats de location. Pour les entités fermées comme Gazifère inc., cette mise à jour comptable s'applique aux exercices ouverts depuis le 15 décembre 2020 et doit être appliquée selon une approche rétrospective modifiée. La société n'a pas encore analysé l'incidence, s'il en est, qu'aura l'adoption de ces nouvelles indications au cours de l'exercice 2021 sur ses états financiers.

2 Questions réglementaires

Informations générales sur la réglementation des tarifs et ses effets économiques

La société comptabilise les actifs et les passifs résultant du processus de tarification réglementé, comme déterminé par la Régie, qui ne seraient pas comptabilisés selon les PCGR des États-Unis pour les entités non réglementées. Voir la note 1 pour plus de détails.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Effets sur les états financiers

La comptabilisation des activités à tarifs réglementés a entraîné la comptabilisation des principaux actifs et passifs réglementaires suivants :

	Récupération / remboursement	2020 \$	2019 \$
Actifs (passifs) réglementaires			
Impôts reportés	Divers	1 194	1 929
Régime de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	Divers	942	(75)
Excès	Divers	(1 468)	(1 755)
Écart du coût du gaz	Divers	64	(613)
Normalisation météorologique	Divers	(1 997)	(3 661)
Gaz non comptabilisé	Divers	419	(372)
DSM	Divers	(302)	(603)
Programmes commerciaux	Divers	219	202
Écart des dépenses réglementaires	Divers	998	790
Marché du carbone	Divers	17 519	10 846
GNR	Divers	1 236	-
Domages	Divers	23	46
		18 847	6 734

3 Ventes de gaz et coût du gaz

En 2020, la société a porté en diminution des ventes de gaz un bénéfice excédentaire de néant (1 418 000 \$ en 2019).

Les ventes de gaz et les comptes débiteurs ont été diminués d'un montant de 107 000 \$ pour tenir compte des variations du coût du gaz (202 000 \$ en 2019).

Les ajustements comptabilisés dans les comptes de stabilisation au titre des variations de température et de gaz perdu ont augmenté (diminué) la marge sur ventes de gaz de 1 562 000 \$ ((1 909 000 \$) en 2019).

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

4 Immobilisations corporelles

	2020		
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Valeur comptable nette \$
Activités réglementées			
Conduites principales	100 514	33 659	66 855
Branchements	69 263	33 926	35 337
Matériel de réglage et de mesure	12 605	2 695	9 910
Améliorations locatives	935	589	346
Autres	4 984	2 998	1 986
Total des activités réglementées	188 301	73 867	114 434
Activités non réglementées			
Appareils loués	66 379	36 740	29 639
Autres	736	512	224
Total des activités non réglementées	67 115	37 252	29 863
Total des immobilisations corporelles	255 416	111 119	144 297

	2019		
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Valeur comptable nette \$
Activités réglementées			
Conduites principales	91 074	31 843	59 231
Branchements	64 725	31 525	33 200
Matériel de réglage et de mesure	12 326	2 612	9 714
Améliorations locatives	935	528	407
Autres	4 648	2 616	2 032
Total des activités réglementées	173 708	69 124	104 584
Activités non réglementées			
Appareils loués	62 809	34 489	28 320
Autres	729	446	283
Total des activités non réglementées	63 538	34 935	28 603
Total des immobilisations corporelles	237 246	104 059	133 187

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

5 Autres actifs

	2020 \$	2019 \$
Impôts reportés devant être recouverts à même les tarifs futurs	4 117	3 565
Actif des régimes de retraite	10	10
Comptes débiteurs à long terme	41	89
Autoassurance reportée	-	23
Charges reportées à recevoir réglementées	14 921	7 768
Autres frais différés débiteurs	-	526
Régime de retraite – perte globale accumulée	6 606	6 231
	<u>25 695</u>	<u>18 212</u>

6 Actifs incorporels

	2020		
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Valeur comptable nette \$
Logiciels – activités réglementées	10 191	8 955	1 236
Logiciels – activités non réglementées	1 813	1 120	693
Total des actifs incorporels	<u>12 004</u>	<u>10 075</u>	<u>1 929</u>

	2019		
	Coût \$	Amortissement cumulé \$	Valeur comptable nette \$
Logiciels – activités réglementées	9 952	8 662	1 290
Logiciels – activités non réglementées	1 643	973	670
Total des actifs incorporels	<u>11 595</u>	<u>9 635</u>	<u>1 960</u>

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

7 Opérations entre apparentés

Les montants à payer (remboursés) à des apparentés au 31 décembre 2020 s'établissent comme suit :

	2020 \$	2019 \$
Enbridge Inc.	2 274	(99)
Enbridge Employee Company Services	1 194	806
Enbridge Gas Inc.	6 228	7 878
Lakeside Performance Gas Services	456	-
Niagara Gas Transmission Ltd.	446	307
	<u>10 598</u>	<u>8 892</u>

En décembre 2020, Lakeside Performance Gas Services a été acquis par Enbridge Inc.

Les approvisionnements en gaz naturel sont effectués auprès d'une société sous contrôle commun, Enbridge Gas Distribution Inc., et ont été comptabilisés à la valeur d'échange, soit 25 100 000 \$ (32 452 000 \$ en 2019).

Le coût d'acheminement interprovincial inclus dans le coût du gaz est payé à Niagara Gas Transmission Ltd., société sous contrôle commun, et a été comptabilisé à la valeur d'échange, soit 1 342 000 \$ (1 466 000 \$ en 2019).

Les autres opérations avec des apparentés sont inscrites à leur valeur d'échange et se présentent comme suit :

	2020 \$	2019 \$
Enbridge Gas Distribution Inc., société sous contrôle commun		
Frais de gestion	299	410
Soutien informatique	395	394
Achat de matériel	316	704
Frais de transport et d'équipement	117	164
Études financières et réglementaires, projets spéciaux et autres	31	19
Projet en capital	274	2 038
Autres	6	179
	<u>1 438</u>	<u>3 908</u>
Enbridge Inc., société mère ultime		
Frais de gestion	1 501	1 329
Soutien informatique	464	773
	<u>1 965</u>	<u>2 102</u>
Enbridge Gas New Brunswick Ltd., société sous contrôle commun		
Centre d'appel et services de répartition (1 ^{er} janv. au 30 sept. 2019)	-	(692)
	<u>3 403</u>	<u>5 318</u>

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Selon une entente de centralisation de la trésorerie, le solde bancaire de la société est viré quotidiennement à la société mère ultime. Aucune charge d'intérêts nette pour 2020 et 2019 n'a été enregistrée relativement au découvert bancaire.

Au 31 décembre 2020, la société avait un fonds de roulement négatif. Enbridge Inc. (société mère ultime) a, par le passé, soutenu financièrement la société, au besoin. La société a obtenu une confirmation financière d'Enbridge Inc., sa société mère, indiquant son intention de fournir un soutien financier à la société pendant au moins 12 mois à compter de la date de signature des états financiers. Par conséquent, les présents états financiers ont été dressés selon le principe de la continuité d'exploitation en presumant que la société mère ultime continuerait de fournir le soutien financier nécessaire.

8 Dette à long terme à payer à des apparentés

La dette à long terme suivante est payable à la société mère ultime, Enbridge Inc.

		Echéance	2020 \$	2019 \$
Billet à ordre	5,02 %	Juin 2022	5 500	5 500
Billet à ordre	5,08 %	Janvier 2023	4 000	4 000
Billet à ordre	4,75 %	Mai 2023	7 640	7 640
Billet à ordre	5,76 %	Août 2024	3 500	3 500
Billet à ordre	5,62 %	Décembre 2025	5 000	5 000
Billet à ordre	3,72 %	Février 2021	7 500	7 500
Billet à ordre	3,31 %	Mai 2021	5 000	5 000
Billet à ordre	3,58 %	Juillet 2020	-	5 000
Billet à ordre	4,18 %	Juillet 2025	5 000	5 000
Billet à ordre	4,38 %	Novembre 2021	5 000	5 000
Billet à ordre	3,82 %	Avril 2024	6 000	-
Billet à ordre	4,05 %	Novembre 2023	6 000	6 000
Billet à ordre	2,73 %	Juin 2024	15 000	-
Billet à ordre	1,99 %	Septembre 2022	7 500	-
Billet à ordre	3,45 %	Mars 2022	2 000	2 000
			84 640	61 140
Partie à court terme de la dette à long terme			17 500	5 000
			67 140	56 140

En 2020, la société a payé des intérêts de 3 060 000 \$ (2 889 000 \$ en 2019) sur les billets à ordre.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Les remboursements de capital annuels sur les billets à ordre à payer à une société liée pour les prochains exercices se présentent comme suit :

	\$
Exercice se clôturant le 31 décembre 2021	17 500
2022	15 000
2023	17 640
2024	24 500
2025 et par la suite	10 000

9 Autres passifs à long terme

	2020 \$	2019 \$
Autres avantages postérieurs à l'emploi	8 882	7 941
Compte de stabilisation tarifaire	1 399	3 097
Charges reportées à payer	584	371
	<u>10 865</u>	<u>11 409</u>

10 Impôts sur les bénéfices reportés

Des actifs et des passifs d'impôts reportés sont comptabilisés au titre des conséquences fiscales futures des écarts entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leur valeur fiscale respective. Le tableau suivant présente les principales composantes des actifs et des passifs d'impôts reportés :

	2020 \$	2019 \$
Actifs d'impôts reportés		
Autres	(36)	1 026
Total des actifs d'impôts reportés	<u>(36)</u>	<u>1 026</u>
Passifs d'impôts reportés		
Immobilisations corporelles	(5 632)	(5 132)
Actifs réglementaires	(1 100)	(954)
Total des passifs d'impôts reportés	<u>(6 732)</u>	<u>(6 086)</u>
Passifs d'impôts reportés, montant net	<u>(6 768)</u>	<u>(5 060)</u>

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

	2020 \$	2019 \$
Rapprochement des taux d'imposition		
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	10 845	11 039
Taux d'imposition fédéral prévu par la loi	15 %	15 %
Impôt fédéral au taux prévu par la loi	1 627	1 656
Augmentation (diminution) découlant de ce qui suit :		
Impôt provincial	(185)	711
Incidence de la comptabilisation des activités à tarifs réglementés ⁽¹⁾	(156)	(487)
Impôt de la partie VI.1, moins la déduction pour l'impôt fédéral partie I	1 434	-
Autres ⁽²⁾	(238)	(258)
Charge d'impôt sur les bénéfices	2 482	1 622
Taux d'imposition effectif	22,9 %	14,7 %

⁽¹⁾ La composante fiscale provinciale de ces éléments est incluse dans l'Impôt provincial ci-dessus.

⁽²⁾ Le poste « Autres » comprend divers écarts permanents, notamment l'incidence fiscale d'éléments tels que les frais de repas et de divertissement non déductibles, ainsi qu'une variation des estimations de l'exercice précédent découlant de la production des déclarations pour l'exercice précédent.

La société est assujettie à l'impôt au Canada. Les territoires pour lesquels la société est susceptible de faire l'objet d'examens sont notamment le Canada et le Québec (gouvernement fédéral et gouvernement du Québec). La société peut faire l'objet d'un examen par les autorités fiscales du gouvernement fédéral et du gouvernement du Québec pour les années d'imposition de 2013 à 2020.

Économies d'impôts non comptabilisées

La société n'avait aucune économie d'impôt non comptabilisée découlant de positions fiscales incertaines aux 31 décembre 2019 et 2018 ni aucune charge d'intérêts ou pénalité courue à cet égard.

11 Capital-actions

	2020		2019	
	Nombre	Montant \$	Nombre	Montant \$
Actions ordinaires				
Autorisées	2 000	-	2 000	-
En circulation	1 135	12 818	1 135	12 818

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

12 Entretien et réparations

	2020 \$	2019 \$
Revenu d'entretien et de réparation	(170)	(287)
Coût d'entretien et de réparation	13 150	13 405
	<u>12 980</u>	<u>13 118</u>

13 Bénéfice net résultant des activités non réglementées, avant les impôts sur les bénéfices

	2020 \$	2019 \$
Revenus de location	14 698	14 443
Revenus de contrats de service	2 300	2 673
Autres	225	27
	<u>17 223</u>	<u>17 143</u>
Coût d'entretien des appareils de location	2 422	2 221
Coût des contrats de service	1 255	1 319
Amortissement	5 035	4 731
Perte à la cession d'actifs non réglementés	127	310
Frais d'administration et frais généraux	2 637	2 335
Charge d'intérêts	667	377
	<u>12 143</u>	<u>11 293</u>
	<u>5 080</u>	<u>5 850</u>

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

14 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

	2020 \$	2019 \$
Comptes débiteurs	1 578	1 616
Charges reportées à recevoir	(2 552)	(10)
Stocks	3	-
Frais payés d'avance	30	47
Impôts sur les bénéfices et autres taxes à recevoir	(151)	-
Impôts sur les bénéfices à payer	(1 930)	1 163
Comptes créditeurs et charges à payer	(1 685)	259
Charges reportées à payer	(483)	1 327
Montants à payer à des apparentés	1 706	3 005
Impôts sur les bénéfices reportés	469	47
	<u>(3 015)</u>	<u>7 454</u>

En 2020, la société a payé 2 287 \$ (1 769 \$ en 2019) en acomptes provisionnels.

15 Régimes de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi

Régimes de retraite

La société offre à la majorité de ses employés des régimes de retraite de base contributifs et non contributifs enregistrés à prestations définies ou à cotisations définies.

a) Régimes à prestations définies

En vertu des régimes à prestations définies, les prestations de retraite sont fondées sur le nombre d'années de service et la rémunération moyenne de fin de carrière. Ces prestations sont indexées en partie à l'inflation après le départ à la retraite d'un participant. Les cotisations de la société sont effectuées d'après des évaluations actuarielles indépendantes. Les cotisations des participants aux régimes contributifs à prestations définies sont fondées sur la rémunération admissible actuelle de chacun d'eux.

b) Régimes à cotisations définies

Les cotisations de la société sont fondées sur la rémunération admissible actuelle de chaque participant. Pour certains régimes à cotisations définies, elles sont aussi fondées sur l'âge et le nombre d'années de service. Les coûts au titre des prestations de retraite des régimes à cotisations définies correspondent au montant des cotisations que doit verser la société.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Autres avantages postérieurs à l'emploi

La société fournit, sur une base non monétaire, une couverture supplémentaire d'assurance santé, d'assurance pour soins dentaires et d'assurance vie, de même qu'un compte gestion-santé pour les retraités admissibles, par l'intermédiaire de régimes d'avantages postérieurs à l'emploi non capitalisés.

Obligation au titre des prestations, actifs des régimes et capitalisation

Le tableau qui suit présente l'évolution de l'obligation au titre des prestations, de la juste valeur des actifs des régimes et des éléments d'actif ou de passif du régime de retraite à prestations définies et des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi de la société.

	Prestations de retraite		Autres avantages postérieurs à l'emploi	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Variation de l'obligation au titre des prestations				
Obligation au titre des prestations à l'ouverture de l'exercice	24 196	20 658	2 285	1 986
Coût des services	1 062	968	48	39
Coût financier	707	722	66	70
Cotisations des employés	262	268	-	-
Écart actuariel	689	2 543	171	190
Prestations versées	(755)	(963)	-	-
Obligation au titre des prestations à la clôture de l'exercice*	26 161	24 196	2 570	2 285
Variation des actifs des régimes				
Juste valeur des actifs des régimes à l'ouverture de l'exercice	18 469	16 594	-	-
Rendement réel des actifs des régimes	1 285	2 031	-	-
Cotisations versées par l'employeur	510	539	-	-
Contributions des employés	262	268	-	-
Prestations versées	(755)	(963)	-	-
Juste valeur des actifs des régimes à la clôture de l'exercice	19 771	18 469	-	-
Sous-capitalisation à la clôture de l'exercice	(6 390)	(5 727)	(2 570)	(2 285)
Présentation comme suit :				
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-	(79)	(71)
Autres passifs à long terme (note 9)	(6 390)	(5 727)	(2 491)	(2 214)
Montant net, selon la comptabilité d'exercice à la clôture de l'exercice	(6 390)	(5 727)	(2 570)	(2 285)

*L'obligation au titre des prestations des régimes de retraite correspond à l'obligation au titre des prestations projetées, tandis que pour les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi, elle correspond au cumul de l'obligation au titre des prestations postérieure au départ à la retraite. L'obligation au titre des prestations totale pour les régimes de retraite de la société s'établissait à 23 617 000 \$ au 31 décembre 2020 (20 931 000 \$ au 31 décembre 2019).

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Montant comptabilisé dans le cumul des autres éléments du résultat étendu

Le tableau qui suit présente les montants des autres éléments du résultat étendu avant impôts relativement aux régimes de retraite à prestations définies et aux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi de la société.

	Prestations de retraite		Autres avantages postérieurs à l'emploi	
	2020 \$	2019 \$	2020 \$	2019 \$
Perte actuarielle nette	-	-	795	624
Coût des services passés	-	-	19	21
Montant total comptabilisé au cumul des autres éléments du résultat étendu	-	-	814	645

Coût des prestations de la période, montant net, et autres montants comptabilisés dans le résultat étendu

Le tableau qui suit présente les composantes du coût des prestations de la période, au montant net, et les autres montants comptabilisés dans le résultat étendu avant impôts qui se rapportent aux régimes de retraite à prestations définies et aux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.

	Prestations de retraite		Autres avantages postérieurs à l'emploi	
	2020 \$	2019 \$	2020 \$	2019 \$
Coût des services	1 062	968	48	39
Coût financier	707	722	66	70
Rendement prévu des actifs des régimes	(1 302)	(1 203)	-	-
Amortissement du coût des services passés	-	-	2	2
Amortissement de la perte actuarielle nette*	331	249	-	-
Coût des prestations de la période, montant net	798	736	116	111
Coût des prestations des régimes à cotisations définies	8	74	-	-
Coût net des prestations de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi comptabilisé dans le bénéfice	806	810	116	111

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Montant comptabilisé dans les autres éléments du résultat étendu :

	Prestations de retraite		Autres avantages postérieurs à l'emploi	
	2020 \$	2019 \$	2020 \$	2019 \$
Amortissement du coût des services passés	-	-	(2)	(2)
Écart actuariel au cours de l'exercice	-	-	171	190
Montant total comptabilisé dans les autres éléments du résultat étendu	-	-	169	188
Montant total comptabilisé dans le résultat étendu	806	810	285	299

* L'amortissement de la perte actuarielle nette comprend l'amortissement de la perte actuarielle nette découlant des régimes de retraite qui sont comptabilisés en tant qu'actifs réglementaires à long terme (note 2).

En 2019, la société estimait qu'environ 2 000 \$ liés aux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi seront reclassés dans les résultats depuis les autres éléments du résultat étendu. Il n'y a y aucun reclassement pour 2020.

Hypothèses actuarielles

Les hypothèses moyennes pondérées formulées pour évaluer les obligations au titre des prestations et le coût des prestations de la période, au montant net, des régimes de retraite à prestations définies et d'autres avantages postérieurs à l'emploi de la société sont les suivantes :

	Prestations de retraite		Autres avantages postérieurs à l'emploi	
	2020	2019	2020	2019
Taux d'actualisation	2,7 %	3,2 %	2,6 %	3,1 %
Taux de croissance de la rémunération	2,2 %	3,2 %	2,2 %	3,2 %
Coût net des prestations périodiques				
Taux d'actualisation	3,2 %	3,8 %	3,1 %	3,8 %
Taux de rendement des actifs des régimes	7,0 %	7,2 %	0,0 %	0 %
Taux de croissance de la rémunération	3,2 %	3,2 %	3,2 %	3,2 %

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Taux tendanciels du coût des soins médicaux hypothétiques

Les taux hypothétiques pour le prochain exercice qui ont été retenus aux fins de l'évaluation du coût prévu des prestations sont les suivants :

	2020	2019
Taux tendanciel hypothétique du coût des soins médicaux pour le prochain exercice	4,0 %	4,0 %
Taux auquel la tendance du coût est présumée diminuer (taux tendanciel final)	4,0 %	4,0 %

Versements prévus de prestations

	2021 \$	2022 \$	2023 \$	2024 \$	2025 \$	De 2026 à 2030 \$
Régimes de retraite	872	909	932	966	978	5 232
Régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	79	82	89	87	85	467

Cotisations prévues de l'employeur

En 2021, la société s'attend à contribuer à hauteur d'environ 477 000 \$ (499 000 \$ en 2020) et de 79 000 \$ (71 000 \$ en 2020) au régime de retraite et au régime d'avantages postérieurs à l'emploi, respectivement.

Planification des actifs

La société gère les risques liés aux placements de ses caisses de retraite en établissant une politique de répartition des actifs à long terme pour chacun des régimes entenant compte i) de la nature des passifs du régime de retraite, ii) de l'horizon de placement du régime, iii) de la continuité d'exploitation et de l'état de solvabilité du régime ainsi que de ses besoins de trésorerie, iv) de l'environnement d'exploitation et de la situation financière de la société et de sa capacité à résister aux fluctuations des cotisations aux régimes, et v) des perspectives économiques et de celles des marchés financiers en ce qui concerne le rendement des placements, de la volatilité des rendements et de la corrélation qui existe entre les actifs.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Le taux de rendement global prévu est déterminé en fonction des cibles de répartition de l'actif, les estimations du rendement étant fondées sur les prévisions à long terme. Le tableau qui suit présente les cibles de répartition de l'actif ainsi que les principales catégories d'actifs des régimes.

	Cibles de répartition	2020	2019
Titres de capitaux propres	40,7 %	46,8 %	42,2 %
Titres à revenu fixe	28,7 %	23,2 %	32,2 %
Autres*	30,6 %	30,0 %	25,6 %
Total de l'actif	100,0 %	100,0%	100,0 %

* La catégorie « Autres », comprend les placements dans des obligations de sociétés, les investissements en capital, les infrastructures et les fonds immobiliers.

Le tableau qui suit résume la juste valeur des actifs des régimes de retraite de la société comptabilisée à chaque niveau de la hiérarchie des justes valeurs.

	2020				2019			
	Niveau 1 ¹	Niveau 2 ²	Niveau 3 ³	Total	Niveau 1 ¹	Niveau 2 ²	Niveau 3 ³	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	258	-	-	258	313	-	-	313
Titres de capitaux propres								
Canada	952	971	-	1 923	937	885	-	1 822
Mondial	-	7 318	-	7 318	-	6 633	-	6 633
Titres à revenu fixe								
État	1 396	1 297	-	2 693	1 299	1 548	-	2 847
Sociétés	-	1 639	-	1 639	-	1 530	-	1 530
Autres ⁴	-	-	5 710	5 710	-	-	5 242	5 242
Contrats de change à terme	-	230	-	230	-	82	-	82
Total des actifs des régimes de retraite à la juste valeur	2 606	11 455	5 710	19 771	2 549	10 678	5 242	18 469

¹ Les actifs du niveau 1 comprennent les actifs pour lesquels il existe des cours cotés sur des marchés actifs pour des actifs identiques.

² Les actifs du niveau 2 comprennent les actifs pour lesquels il existe des données observables importantes.

³ Les actifs du niveau 3 comprennent les actifs pour lesquels il existe des données non observables importantes.

⁴ La catégorie « Autres » comprend les placements dans des obligations de sociétés, les actions de sociétés fermées, les infrastructures et l'immobilier.

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

La variation de la juste valeur nette des actifs des régimes classés au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur s'établit comme suit :

	2020 \$	2019 \$
Solde à l'ouverture de l'exercice	5 242	4 237
Profits latents et réalisés	53	158
Achats et règlements, montant net	415	847
Solde à la clôture de l'exercice	5 710	5 242

Taux de rendement attendu des actifs du régime

	Prestations de retraite	
	2020	2019
Taux de remise attendu	7,0 %	7,2 %

16 Instruments financiers et gestion des risques

Les instruments financiers de la société comprennent les comptes débiteurs, le découvert bancaire, les comptes créditeurs et charges à payer, les montants à payer à des apparentés et la dette à long terme à payer à des apparentés. La juste valeur de ces instruments, sauf celle de la dette à long terme décrite ci-après, se rapproche de leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée.

La société a classé ses actifs financiers comme prêts et créances et ses passifs financiers comme autres passifs. Les instruments financiers de la société ne sont pas désignés comme étant détenus à des fins de transaction. Les prêts et créances et les passifs financiers sont évalués au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

La juste valeur de la dette à long terme indiquée à la note 8, y compris la partie à court terme, est fondée sur les taux qui seraient actuellement consentis à la société sur une dette comportant des modalités et une échéance similaire. La juste valeur estimative de la dette à long terme s'établit à 98 664 000 \$ au 31 décembre 2020 (61 563 000 \$ au 31 décembre 2019), alors que la valeur comptable est de 84 640 000 \$ (61 140 000 \$ au 31 décembre 2019).

Gazifère inc.

Notes annexes aux états financiers

31 décembre 2020

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

	2020		2019	
	Valeur comptable \$	Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Juste valeur \$
Actifs financiers				
Comptes débiteurs	9 889	9 889	11 467	11 467
Passifs financiers				
Découvert bancaire	8 669	8 669	16 746	16 746
Comptes créditeurs et charges à payer	10 658	10 658	12 343	12 343
Montants à payer à des apparentés	10 598	10 598	8 892	8 892

La société est exposée aux risques suivants du fait de ses instruments financiers : risque de crédit, risque de liquidité, risque de change et risque de taux d'intérêt. Il incombe à la haute direction de gérer les niveaux de risque acceptables et d'examiner les activités de gestion des risques, au besoin.

Risque de crédit

Le risque de crédit provient des créances clients. Il est atténué par la clientèle nombreuse et diversifiée de la société. Les créances clients font l'objet d'un suivi, et la société conserve une provision pour créances douteuses qui correspond aux pertes estimatives découlant de l'incapacité des clients d'effectuer les paiements requis. La société examine périodiquement ses comptes débiteurs, et la direction exerce son jugement pour évaluer si certains comptes sont recouvrables. Dans le cadre de son examen, la direction tient compte des avis envoyés aux clients (avis de 7 jours, avis de 48 heures, etc.), de l'historique de créances irrécouvrables, de la connaissance des comptes des clients et de l'expérience du personnel. À la lumière de cet examen, une provision est calculée à l'aide d'un pourcentage d'irrécouvrabilité, qui représente la partie des comptes des clients jugée irrécouvrable. Des changements touchant les facteurs mentionnés se traduisent par des ajustements de la provision pour créances douteuses qui sont comptabilisés en tant que modifications d'estimations. Au 31 décembre 2020, la provision pour créances douteuses s'élevait à 180 000 \$ (128 000 \$ en 2019).

Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que la société ne puisse pas honorer ses obligations financières lorsque celles-ci deviennent exigibles. Pour gérer ce risque, la société a recours à la gestion de la structure du capital et au levier financier. La société a pour objectif de disposer de liquidités suffisantes et de gérer son solde de trésorerie et sa situation financière en général de manière à pouvoir honorer ses obligations financières lorsque celles-ci deviennent exigibles.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue par suite de variations des taux d'intérêt du marché.

La société est exposée aux fluctuations de ses flux de trésorerie futurs en fonction des variations des taux d'intérêt. Le risque que la société engage des coûts plus élevés relativement à son découvert bancaire par suite d'une hausse des taux d'intérêt est considéré comme étant faible.

Comme il est indiqué à la note 8, la société obtient des billets à long terme avec une société liée qui portent intérêt à taux fixe pour toute leur durée. La société a la possibilité d'obtenir un rendement sur sa base tarifaire, dans l'optique de procurer à ses partenaires un juste rendement du capital investi et de couvrir la charge d'intérêts liée à la dette. Le taux réglementaire autorisé pour la dette est un taux commun, fondé sur un taux réglementaire permis calculé pour chaque billet à long terme. Ainsi, les variations des taux d'intérêt sont considérées comme ayant une incidence minime sur les résultats d'exploitation de la société.

17 Engagements

Les paiements minimaux futurs exigibles en vertu d'un contrat de location-exploitation s'élèvent à 1 055 000 \$ (1 805 000 \$ en 2019) pour les deux prochains exercices, et les paiements exigibles se répartissent comme suit :

	\$
Exercice se clôturant le 31 décembre 2021	741
2022	314

Il est à noter que la fin du bail sera le 31 mai 2022.

18 Éventualités

La société fait présentement l'objet d'actions en justice qui ont principalement trait à des dommages causés par des bris d'appareils de location. Les montants de ces actions en justice, pris individuellement ou dans leur ensemble, sont négligeables. À l'heure actuelle, la direction n'est pas en mesure de déterminer l'issue de chacune de ces questions et, par conséquent, aucune provision n'a été comptabilisée dans les états financiers pour les pertes potentielles, s'il y a lieu, qui découleraient de ces actions. Elles seront, le cas échéant, imputées à l'exercice au cours duquel les règlements auront lieu.

(Les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars)

19 Gestion du capital

Aux fins de conformité à la réglementation, la structure du capital de la société est constituée d'un ratio de capitaux propres réputés de 40 %. Le taux de rendement des capitaux propres est approuvé par la Régie. Tout bénéfice en excédent du taux autorisé est partagé entre les clients et la société, sous réserve de la réalisation de certains critères de performance. Au 31 décembre 2020, la société a satisfait à l'exigence du ratio de capitaux propres.

Dans sa gestion du capital, la société prend en considération les caractéristiques de ses actifs ainsi que les prévisions de ses besoins en trésorerie. La gestion du capital comprend l'émission de titres d'emprunt, le remboursement de dettes courantes, le paiement de dividendes à l'actionnaire et l'utilisation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ainsi que toute autre variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et du découvert bancaire.

Le capital de la société est constitué des capitaux propres, du découvert bancaire et de la dette à long terme.

ANNEXE II

GAZIFÈRE INC.
ÉTAT DE LA MISE EN MARCHÉ, APPROVISIONNEMENT ET MARGE BRUTE DE L'ENTREPRISE DE GAZ

FERMETURE 2020

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	NOMBRE MOYEN DE CLIENTS	VOLUMES (1000 m3)	REVENUS TOTAUX (000\$)	REVENUS par m ³
		1	2	3	4
	RÉSIDENTIEL SANS CHAUFFAGE				
1	Tarif 2	4 797	2 447,0	1 523,5	0,6226
2	Transport de GNR			(1,8)	
3	Total	4 797	2 447,0	1 521,7	0,6219
	RÉSIDENTIEL AVEC CHAUFFAGE				
4	Tarif 2	35 148	63 303,6	29 477,8	0,4657
5	Tarif 2 - Service DAWN-T	2	2,7	1,0	0,3800
6	Transport de GNR			(45,7)	
7	Total	35 150	63 306,2	29 433,1	0,4649
8	TOTAL RÉSIDENTIEL	39 946	65 753,2	30 954,8	0,4708
	COMMERCIAL SANS CHAUFFAGE				
9	Tarif 1	331	4 257,4	1 194,8	0,2806
10	Tarif 1 - Service DAWN-T	10	627,5	83,4	0,1328
11	Transport de GNR			(6,1)	
12	Total	341	4 884,9	1 272,1	0,2604
	COMMERCIAL AVEC CHAUFFAGE				
13	Tarif 1	2 875	56 485,0	15 156,1	0,2683
14	Tarif 1 - Service DAWN-T	72	10 091,9	1 257,8	0,1246
15	Tarif 3	2	111,2	24,7	0,2226
16	Transport de GNR			(82,9)	
17	Total	2 948	66 688,0	16 355,7	0,2453
18	TOTAL COMMERCIAL	3 290	71 572,9	17 627,7	0,2463
	INDUSTRIEL SANS CHAUFFAGE				
19	Tarif 1	6	2 772,4	661,8	0,2387
20	Tarif 5 - Service DAWN-T	1	18 064,0	720,4	0,0399
21	Transport de GNR			24,2	
22	Total	7	20 836,4	1 406,3	0,0675
	INDUSTRIEL AVEC CHAUFFAGE				
23	Tarif 1	2	785,9	191,7	0,2440
24	Tarif 1 - Service DAWN-T	1	81,3	11,2	0,1378
25	Tarif 4 - Service DAWN-T	1	3 760,6	206,1	0,0548
26	Transport de GNR			5,4	
27	Total	4	4 627,9	414,4	0,0895
	INDUSTRIEL - INTERRUPTIBLE				
28	Tarif 9	1	8 121,8	1 275,7	0,1571
29	Tarif 9 - Service DAWN-T	2	17 283,0	462,2	0,0267
30	Transport de GNR			29,5	
31	Total	3	25 404,8	1 767,4	0,0696
32	TOTAL INDUSTRIEL	14	50 869,1	3 588,1	0,0705
33	GRAND TOTAL	43 250	188 195,2	52 170,7	0,2772
34	ACHAT DE GAZ		194 120,1	27 072,9	0,1395
35	MARGE BRUTE		(5 924,9)	25 097,8	0,1378

GAZIFÈRE INC.
ÉTAT DE LA MISE EN MARCHÉ, APPROVISIONNEMENT ET MARGE BRUTE DE L'ENTREPRISE DE GAZ

FERMETURE 2020

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	MAXIMUM (1000 m ³ /JOUR)		MINIMUM (1000 m ³ /JOUR)	
		DATE	DATE	DATE	DATE
		1	2	3	4
36	ÉMISSION QUOTIDIENNE-1000 M ³	13/02/2020	1 365,4	11/07/2020	167,3
		NORMAL	RÉEL		
37	DEGRÉS-JOURS	3 273,0	3 139,1		

ANNEXE III

General Ledger

Detail Trial Balance**Legal Entity: P2524 Gazifere Inc.****End Period Name: DEC-20****Period Mode: YTD****LOB: 25242**

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
10003	TD OPERATING CASH	00000	000000	-33 976 302,99
10003	TD OPERATING CASH	00000	ARRMIT	23 870 787,77
10051	TD CUSTOMER DEPOSITS	00000	000000	1 436 386,59
10453	UNLOCATED CASH	00000	000000	-19 203,68
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	000000	1 076 148,13
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	GNR000	1 559,76
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	MCGASS	2 125 876,25
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	MCGST0	265 044,31
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	MCLOAN	106 202,06
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	MCNREG	835 594,85
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	MCQST0	603 356,17
10501	CURRENT A/R TRADE	00000	PROVNB	2 194,86
10504	A/R EQUALIZATION AND VARIANCES	00000	000000	64 414,02
10505	ALLOW. FOR DOUBTFUL ACCOUNTS	00000	000000	-1 494 994,80
10505	ALLOW. FOR DOUBTFUL ACCOUNTS	00000	MCGASS	1 123 734,39
10505	ALLOW. FOR DOUBTFUL ACCOUNTS	00000	MCGST0	0,00
10505	ALLOW. FOR DOUBTFUL ACCOUNTS	00000	MCLOAN	15 663,37
10505	ALLOW. FOR DOUBTFUL ACCOUNTS	00000	MCNREG	175 317,74
10505	ALLOW. FOR DOUBTFUL ACCOUNTS	00000	MCQST0	0,00
10517	UNBILLED REVENUES	00000	000000	4 021 700,58
10554	EMPL A/R - PAYROLL	00000	000000	0,00
10803	SUNDRY ACCOUNTS RECEIVABLE	00000	000000	115 367,49
10811	OTHER A/R	00000	000000	86 369,53
10811	OTHER A/R	00000	ARPOTH	0,00
10815	A/R CLEARED BY A/P	00000	000000	496 274,03
10911	PREPAID PROPERTY AND BUSINESS TAXES	00000	000000	0,00
10950	OTHER PREPAID EXPENSES AND DEPOSITS	00000	BS0299	0,00
10950	OTHER PREPAID EXPENSES AND DEPOSITS	00000	EQOTHR	204 263,42
10950	OTHER PREPAID EXPENSES AND DEPOSITS	00000	MCFOTH	60 963,22
11005	REGULATORY DEFERRALS - CURRENT	00000	000000	8 142 061,35
12001	WAREHOUSE INVENTORY	00000	000000	0,00
15221	PP&E - ASSET CLEARING	00000	000000	0,00
15222	PP&E - ASSET ACCRUALS - (MANUAL)	00000	FA0001	0,00
15230	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	000000	7 685 240,64
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	000000	-40 437,58
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	FA0300	3 737 886,55
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	FA0301	617 163,25
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	FA0310	0,00
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	FA0400	0,00
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	FA0410	0,00
15231	CONSTRUCTION WORK IN PROGRESS	00000	FA0452	366 653,56
15240	LAND	00000	000000	400 406,55
15241	LAND RIGHTS AND RIGHTS-OF-WAY	00000	000000	109 135,39
15271	OTHER OPERATING EQUIPMENT	00000	000000	394 786,72
15300	GAS MAINS	00000	000000	91 982 458,23
15301	GAS SERVICES	00000	000000	66 674 067,80
15310	REGULATING EQUIPMENT	00000	000000	5 841 369,50
15311	METERING EQUIPMENT	00000	000000	6 365 700,80
15400	VEHICLES AND WORK EQUIPMENT	00000	000000	2 198 592,21
15401	OFFICE FURNITURE	00000	000000	770 790,49
15402	EQUIPMENT (NON-OPERATIONAL)	00000	000000	565 034,66
15410	COMPUTER HARDWARE	00000	000000	740 035,96
15451	LEASEHOLD IMPROVEMENTS	00000	000000	1 126 152,53
15452	RENTAL ASSETS	00000	000000	65 691 339,06
15453	DISTRIBUTION ASSETS - OTHER	00000	000000	189 473,28
15551	INTANGIBLE ASSETS - CWIP - ACCRUAL	00000	000000	5 227,50

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
15552	INTANGIBLE ASSETS - CWIP - ACQUIRED	00000	000000	137 518,00
15560	INTANGIBLE ACQUIRED SOFTWARE	00000	000000	1 950 359,31
15590	CUSTOMER INFORMATION SYSTEM (CIS)	00000	000000	9 906 954,60
15671	ACCUM DEPR - OTHER OPERATING EQUIP	00000	000000	-218 283,51
15700	ACCUM DEPR - GAS MAINS	00000	000000	-33 529 417,97
15701	ACCUM DEPR - GAS SERVICES	00000	000000	-33 926 055,54
15710	ACCUM DEPR - REGULATING EQUIPMENT	00000	000000	-2 295 426,77
15711	ACCUM DEPR - METERING EQUIPMENT	00000	000000	-399 605,50
15800	ACCUM DEPR - VEHICLES AND WORK	00000	000000	-1 411 983,35
15801	ACCUM DEPR - OFFICE FURNITURE	00000	000000	-571 699,03
15802	ACCUM DEPR - EQUIPMENT (NON-	00000	000000	-407 153,04
15810	ACCUM DEPR - COMPUTER HARDWARE	00000	000000	-590 902,53
15831	ACCUM DEPR - LEASEHOLD	00000	000000	-709 071,68
15832	ACCUM DEPR - RENTAL ASSETS	00000	000000	-36 739 598,93
15833	ACCUM DEPR - DISTRIBUTION ASSETS	00000	000000	-189 473,28
15836	DISMANTLEMENT	00000	000000	-3 073 612,07
15837	SALVAGE (MANUAL)	00000	000000	-16 849,93
15839	DISMANTLEMENT (MANUAL)	00000	000000	2 960 313,82
15960	ACCUM AMORT - INTANGIBLE ACQUIRED	00000	000000	-1 317 337,30
15990	ACCUM AMORT - CUSTOMER	00000	000000	-8 753 288,45
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	000000	-0,07
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	MCNORM	-1 124 418,19
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	MCUU06	0,04
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	PE2019	892 720,07
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	PE2020	-135 326,62
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	RDUUFO	419 102,48
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	RDWTHR	-872 576,05
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	YY2016	0,00
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	YY2017	0,00
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	YY2018	0,00
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	YY2019	144 420,54
19209	REGULATORY DEFERRALS	00000	YY2020	162 392,36
19217	OTHER DEFERRED CHARGES	00000	MCCLDM	22 810,07
19225	REGULATORY DEFERRALS - DEFERRED TAX	00000	000000	4 117 403,69
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	EQOTHR	202 983,03
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	GNR000	1 235 527,31
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	MCCARB	17 518 866,54
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	MCDEFD	15 614,27
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	MCPGEE	396 589,72
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	MCQAEF	691 123,35
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	YY2016	0,00
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	YY2018	0,00
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	YY2019	-386 199,03
19575	DSM PROGRAM REGULATORY DEFERRAL	00000	YY2020	-312 186,40
19699	REGULATORY RECLASS - CONTRA	00000	000000	-3 950 443,41
19900	PENSION RECEIVABLE - RATEPAYER	00000	000000	6 606 100,00
19903	OTHER LT ASSETS	00000	000000	40 873,05
21001	ACCOUNTS PAYABLE - ORACLE - CAD	00000	000000	-1 175 619,25
21003	ACCOUNTS PAYABLE - NON ORACLE	00000	000000	-119 325,09
21009	PREPAYMENTS	00000	000000	-1 696,05
21009	PREPAYMENTS	00000	MCLOAN	-694,00
21014	EXPENSE CLEARING - BMO	00000	000000	-8 087,22
21015	CURRENT REGULATORY LIABILITIES	00000	000000	-2 345 409,47
21101	GOODS REC'D NOT INVOICED	00000	000000	338,46
21107	OPERATING ACCRUALS	00000	000000	-3 545 796,75
21107	OPERATING ACCRUALS	00000	EQOTHR	184 703,86
21109	CAPITAL ACCRUALS	00000	000000	-1 952 295,53
21113	OTHER ACCRUED LIABILITIES	00000	000000	32 561,64
21113	OTHER ACCRUED LIABILITIES	00000	000000	-56 346,40
21113	OTHER ACCRUED LIABILITIES	00000	IC0008	-30 402,45
21123	ACCRUED OVEREARNINGS	00000	YY2016	0,00
21123	ACCRUED OVEREARNINGS	00000	YY2018	0,00
21123	ACCRUED OVEREARNINGS	00000	YY2019	-1 467 794,00
21215	UNALLOCATED/UNAUTHORIZED	00000	000000	48 574,04
21301	INTERCO A/P - ORACLE WHOLLY OWNED	00000	000000	218 868,00
21301	INTERCO A/P - ORACLE WHOLLY OWNED	00000	000000	-89 696,82
21301	INTERCO A/P - ORACLE WHOLLY OWNED	00000	000000	0,00
21302	INTERCO A/P - NON - ORACLE WHOLLY	00000	000000	-1 398 550,05

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	-0,01
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	-6 292 917,45
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	-445 722,21
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	0,00
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	0,00
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	-766 481,60
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	-233 420,12
21303	AFFILIATE A/P - ORACLE	00000	000000	-193 608,45
21304	AFFILIATE A/P - NON - ORACLE	00000	000000	-173 352,53
21304	AFFILIATE A/P - NON - ORACLE	00000	000000	64 880,39
21305	INTERLOB REC/PAY	00000	000000	180 132,33
21305	INTERLOB REC/PAY	00000	000000	-180 132,33
21402	PROJECT MISC TRXN CLEARING - P/A	00000	000000	35 157,64
21505	ACCRUED VACATION PAY	00000	000000	-90 888,10
21601	EMPL INC TAX WITHHELD - FEDERAL	00000	000000	0,00
21603	EMPL INC TAX WITHHELD - QUEBEC	00000	000000	0,00
21605	EMPLOYER HEALTH TAX PAYABLE	00000	000000	0,00
21803	QUEBEC PENSION PLAN	00000	000000	0,00
21804	QUEBEC PARENTAL INSURANCE PLAN	00000	000000	0,00
21807	EI PAYABLE - EMPLOYEE	00000	000000	0,00
21813	WORKERS COMPENSATION BOARD	00000	000000	0,00
21816	DB COMPANY PENSION PLAN & EMPLOYEE	00000	000000	-31 402,42
21817	GROUP LIFE INSURANCE - ACTIVE EMPL	00000	000000	-23 476,41
21833	PERSONAL HEALTH SPENDING ACCT	00000	000000	-2 718,43
21842	CRITICAL ILLNESS	00000	000000	-4 199,58
21843	ACCIDENTAL DEATH AND DISMEMBER	00000	000000	-872,90
21844	LONG TERM DISABILITY PREMIUMS	00000	000000	-22 733,82
21861	CHARITABLE DONATIONS	00000	000000	0,00
21863	EMPL SOCIAL/ACTIVITY CLUB	00000	000000	0,00
22001	TAX PAYABLE - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2018	0,00
22001	TAX PAYABLE - FEDERAL (CANADA)	00000	000000	0,00
22001	TAX PAYABLE - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2018	0,00
22001	TAX PAYABLE - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2019	0,00
22001	TAX PAYABLE - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2020	-1 203 214,00
22003	PROV INCOME TAX PAYABLE - CURR YR	00000	000000	0,79
22010	TAXES PAYABLE - QUEBEC	00000	000000	0,00
22010	TAXES PAYABLE - QUEBEC	00000	YY2020	1 366 018,00
22045	PROPERTY AND BUSINESS TAXES PAYABLE	00000	000000	-11 627,00
22301	GST COLLECTED ON REVENUES - CURR	00000	000000	-398 227,56
22303	GST PAID ON PURCHASES - CURR MONTH	00000	000000	174 271,90
22311	QST COLLECTED ON REVENUES - CURR	00000	000000	-793 008,79
22313	QST PAID ON PURCHASES - CURR MONTH	00000	000000	225 327,30
23007	OTHER DEFERRED CREDITS	00000	FA0300	-137 101,36
23009	OTHER CURR LIABILITIES	00000	MCNREG	-122 994,76
23009	OTHER CURR LIABILITIES	00000	MCPREM	-7 104,23
23021	SECURITY DEPOSITS	00000	000000	-1 345 346,34
23021	SECURITY DEPOSITS	00000	FG1840	-74 839,25
23032	EI SPP NET LIABILITY - CURRENT	00000	000000	400,00
23036	EGD OPEB NET LIABILITY - CURRENT	00000	000000	-79 000,00
23301	INTERCO INTEREST PAYABLE	00000	000000	-606 003,20
23313	INTERLOB INTEREST REC/PAY	00000	000000	606 002,61
23313	INTERLOB INTEREST REC/PAY	00000	000000	0,00
23313	INTERLOB INTEREST REC/PAY	00000	000000	-606 002,61
23313	INTERLOB INTEREST REC/PAY	00000	000000	0,00
23501	INTERCO DIVIDENDS PAYABLE	00000	000000	-399 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	000000	-48 900 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0111	-2 500 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0113	-3 000 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0207	-2 000 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0411	-1 000 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0512	-3 500 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0513	-7 640 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0710	-2 000 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0905	-3 500 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS0906	-4 000 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS1108	-5 000 000,00
25101	INTERCO LONG TERM NOTES	00000	IS1207	-1 600 000,00
25105	INTERLOB DEBT	00000	000000	84 640 000,00

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
25105	INTERLOB DEBT	00000	000000	-84 640 000,00
26001	EGD RPP NET LIABILITY - LT	00000	000000	-22 132 000,00
26001	EGD RPP NET LIABILITY - LT	00000	MCPCA	533 999,88
26001	EGD RPP NET LIABILITY - LT	00000	PLNAS	16 832 300,06
26013	EGD OPEB NETLIABILITY - LT	00000	000000	-2 377 000,08
26013	EGD OPEB NETLIABILITY - LT	00000	MCPCA	-222 999,96
26013	EGD OPEB NETLIABILITY - LT	00000	PLNAS	108 999,96
26103	LONG TERM REGULATORY CREDIT	00000	EQOTHR	-1 846 208,47
26103	LONG TERM REGULATORY CREDIT	00000	MCPCA	9 500,00
26104	PENSION LIABILITY - RATEPAYER	00000	000000	-0,24
26111	LT INSURANCE AND DAMAGES RESERVE	00000	000000	-250 000,00
26114	EI RPP NET LIABILITY - LT	00000	000000	-2 771 601,00
26114	EI RPP NET LIABILITY - LT	00000	MCPCA	-1 000 299,95
26114	EI RPP NET LIABILITY - LT	00000	MCPCC	509 431,00
26114	EI RPP NET LIABILITY - LT	00000	PLNAS	1 637 302,26
26115	EI SPP NET LIABILITY - LT	00000	000000	-400,00
26115	EI SPP NET LIABILITY - LT	00000	PLNAS	400,00
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	000000	-3 843 524,59
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	MCNORM	290 524,52
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	MCUU06	0,04
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	RDGASV	420 572,51
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	RDUUFO	-113 589,70
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	RDWTHR	205 636,00
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2016	0,00
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2017	0,00
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2018	0,00
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2019	390 433,48
26501	DEFERRED INC. TAX - FEDERAL (CANADA)	00000	YY2020	-0,06
26509	DEFERRED INC. TAX - REGULATORY	00000	000000	-4 117 403,69
29913	INTERCO COMMON SHARES	00000	000000	-12 818 335,00
29916	INTERLOB EQUITY	00000	000000	12 818 335,00
29916	INTERLOB EQUITY	00000	000000	-12 818 335,00
29921	OPENING RETAINED EARNINGS	00000	000000	0,14
29921	OPENING RETAINED EARNINGS	00000	000000	-37 666 882,29
29941	INTERCO COMMON DIVIDENDS	00000	000000	2 675 000,00
29951	INTERLOB DIVIDENDS DECLARED	00000	000000	-2 675 000,00
29951	INTERLOB DIVIDENDS DECLARED	00000	000000	2 675 000,00
29971	PENSION RELATED OCI	00000	000000	813 999,89
29990	PENSION RELATED OCI - TAX	00000	000000	-216 138,71
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	000000	-22 192,78
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	GNR000	-1 493,28
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	MCFXCH	-4 741 265,70
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	MCGASS	-5 972 721,65
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	MCMCDI	-20 216 164,72
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL RDGASV	00000	RDGASV	106 946,07
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL RDWTHR	00000	RDWTHR	-1 776 612,00
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	YY2017	0,00
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	YY2018	-358 350,00
31001	GAS SALES - RESIDENTIAL	00000	YY2019	49 874,00
31003	GAS SALES - COMMERCIAL	00000	000000	158 074,67
31003	GAS SALES - COMMERCIAL	00000	GNR000	-66,48
31003	GAS SALES - COMMERCIAL	00000	MCFXCH	-636 146,08
31003	GAS SALES - COMMERCIAL	00000	MCGASS	-5 530 025,05
31003	GAS SALES - COMMERCIAL	00000	MCMCDI	-10 266 339,45
31005	GAS SALES - INDUSTRIAL	00000	000000	-111 737,92
31005	GAS SALES - INDUSTRIAL	00000	MCFXCH	-130 056,48
31005	GAS SALES - INDUSTRIAL	00000	MCGASS	-980 321,84
31005	GAS SALES - INDUSTRIAL	00000	MCMCDI	-1 133 510,30
31101	T - SERVICE REVENUE - RESIDENTIAL	00000	MCFXCH	-241,20
31101	T - SERVICE REVENUE - RESIDENTIAL	00000	MCMCDI	-747,98
31103	T - SERVICE REVENUE - COMMERCIAL	00000	000000	-43 878,77
31103	T - SERVICE REVENUE - COMMERCIAL	00000	MCFXCH	-16 617,27
31103	T - SERVICE REVENUE - COMMERCIAL	00000	MCMCDI	-1 292 746,48
31105	T - SERVICE REVENUE - INDUSTRIAL	00000	000000	6 046,60
31105	T - SERVICE REVENUE - INDUSTRIAL	00000	MCFXCH	-266 365,56
31105	T - SERVICE REVENUE - INDUSTRIAL	00000	MCMCDI	-972 156,29
35001	OTHER RENTAL REVENUE	00000	EQOTHR	-9 602,33
35001	OTHER RENTAL REVENUE	00000	MCCOMM	-357 690,73

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
35001	OTHER RENTAL REVENUE	00000	MCFURN	-7 413 011,58
35001	OTHER RENTAL REVENUE	00000	MCREWH	-6 461 428,60
35001	OTHER RENTAL REVENUE	00000	MCVARR	-455 927,14
35223	LATE PAYMENT PENALTIES	00000	000000	-152 057,60
35223	LATE PAYMENT PENALTIES	25448	COVID19	-154 817,66
35299	OTHER MISCELLANEOUS REVENUE	00000	MCCOMM	0,00
35299	OTHER MISCELLANEOUS REVENUE	00000	MCFURN	0,00
35299	OTHER MISCELLANEOUS REVENUE	00000	MCREWH	0,00
35999	OTHER REVENUE	25401	MCGASS	-83 907,00
35999	OTHER REVENUE	25420	MCNREG	-719 656,03
35999	OTHER REVENUE	25420	PS0215	-757 729,81
35999	OTHER REVENUE	25421	MCNREG	-240 452,38
35999	OTHER REVENUE	25446	MCGASS	-570,00
35999	OTHER REVENUE	25448	MCGASS	-5 065,00
35999	OTHER REVENUE	25448	MCLATE	-77 865,00
35999	OTHER REVENUE	25448	MCNSFO	-2 600,00
41001	GAS COSTS - RESIDENTIAL	00000	000000	45 198,23
41001	GAS COSTS - RESIDENTIAL RDWTHR	00000	RDWTHR	872 557,54
41007	UNBILLED AND UNACCOUNTED FOR GAS	00000	000000	-657 604,86
41559	MISCELLANEOUS COST OF SALES	00000	000000	186 354,30
45299	OTHER MISCELLANEOUS COST OF SALES	00000	000000	0,00
45956	AFFILIATE COS - NATURAL GAS - GAS	00000	000000	25 730 609,82
45956	AFFILIATE COS - NATURAL GAS - GAS	00000	000000	1 340 437,00
60101	BASE PAY	25430	000000	465 200,21
60101	BASE PAY	25430	PP0557	0,00
60101	BASE PAY	25434	000000	305 154,81
60101	BASE PAY	25434	PP0557	62 191,97
60101	BASE PAY	25440	000000	290 282,10
60101	BASE PAY	25440	PP5104	75 360,09
60101	BASE PAY	25441	PP0555	87 361,51
60101	BASE PAY	25442	000000	17 780,82
60101	BASE PAY	25442	PP0475	17 944,72
60101	BASE PAY	25442	PP0870	92 029,11
60101	BASE PAY	25442	PP0871	190 714,06
60101	BASE PAY	25442	PP1000	76 167,70
60101	BASE PAY	25446	000000	875 784,79
60101	BASE PAY	25448	000000	237 284,73
60101	BASE PAY	25449	PP0313	167 855,39
60101	BASE PAY	25449	PP0475	287 847,99
60101	BASE PAY	25449	PP1000	11 084,10
60101	BASE PAY	25450	000000	684 510,40
60101	BASE PAY	25451	000000	139 270,96
60101	BASE PAY	25452	000000	507 063,19
60101	BASE PAY	25452	PP0055	5 720,28
60101	BASE PAY	25452	PP1957	0,00
60101	BASE PAY	25468	000000	0,00
60101	BASE PAY	25468	PP0314	49 869,18
60101	BASE PAY	25468	PP0315	92 705,26
60101	BASE PAY	25468	PP0400	122 034,54
60101	BASE PAY	25468	PP0436	120 106,04
60101	BASE PAY	25468	PP0474	73 698,29
60101	BASE PAY	25468	PP0553	44 236,37
60101	BASE PAY	25468	PP0555	190 913,14
60101	BASE PAY	25468	PP0679	80 180,81
60101	BASE PAY	25468	PP0700	76 388,21
60101	BASE PAY	25468	PP0875	173 932,01
60101	BASE PAY	25468	PP0907	0,00
60101	BASE PAY	25468	PP1530	93 279,15
60101	BASE PAY	25468	PP5104	0,00
60105	HOURLY PAYROLL	25468	000000	529 414,17
60105	HOURLY PAYROLL	25468	PPHLHP	91 849,32
60105	HOURLY PAYROLL	25468	PPHRRH	177 496,44
60117	VACATION PAY	25430	000000	51 186,50
60117	VACATION PAY	25430	PP0557	0,00
60117	VACATION PAY	25434	000000	29 912,31
60117	VACATION PAY	25434	PP0557	5 525,79
60117	VACATION PAY	25440	000000	26 435,98
60117	VACATION PAY	25440	PP5104	4 709,37

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
60117	VACATION PAY	25441	PP0555	5 269,18
60117	VACATION PAY	25442	PP0475	1 965,24
60117	VACATION PAY	25442	PP0870	9 092,03
60117	VACATION PAY	25442	PP0871	16 525,17
60117	VACATION PAY	25442	PP1000	9 985,50
60117	VACATION PAY	25446	000000	72 050,87
60117	VACATION PAY	25448	000000	19 532,39
60117	VACATION PAY	25449	PP0313	9 306,47
60117	VACATION PAY	25449	PP0475	18 437,06
60117	VACATION PAY	25449	PP1000	-1 134,61
60117	VACATION PAY	25450	000000	66 936,76
60117	VACATION PAY	25451	000000	11 055,06
60117	VACATION PAY	25452	000000	26 458,96
60117	VACATION PAY	25452	PP0055	4 903,33
60117	VACATION PAY	25452	PP1957	0,00
60117	VACATION PAY	25468	000000	75 162,18
60117	VACATION PAY	25468	PP0314	4 528,97
60117	VACATION PAY	25468	PP0315	8 380,98
60117	VACATION PAY	25468	PP0400	10 130,40
60117	VACATION PAY	25468	PP0436	12 489,84
60117	VACATION PAY	25468	PP0474	8 109,32
60117	VACATION PAY	25468	PP0553	5 182,07
60117	VACATION PAY	25468	PP0555	15 171,92
60117	VACATION PAY	25468	PP0679	11 898,81
60117	VACATION PAY	25468	PP0700	9 217,72
60117	VACATION PAY	25468	PP0875	20 607,49
60117	VACATION PAY	25468	PP0907	0,00
60117	VACATION PAY	25468	PP1530	15 613,14
60117	VACATION PAY	25468	PP5104	0,00
60119	SEVERANCE PAY	25450	000000	558 132,96
60123	TEMP DISABILITY	25446	000000	0,00
60123	TEMP DISABILITY	25450	000000	9 362,40
60123	TEMP DISABILITY	25452	000000	0,00
60123	TEMP DISABILITY	25468	000000	0,00
60123	TEMP DISABILITY	25468	PP0400	0,00
60129	SCHEDULED OVERTIME	25430	000000	4 696,97
60129	SCHEDULED OVERTIME	25440	000000	400,16
60129	SCHEDULED OVERTIME	25441	PP0555	0,00
60129	SCHEDULED OVERTIME	25442	PP0871	551,21
60129	SCHEDULED OVERTIME	25442	PP1000	0,00
60129	SCHEDULED OVERTIME	25446	000000	19 164,98
60129	SCHEDULED OVERTIME	25448	000000	319,24
60129	SCHEDULED OVERTIME	25449	PP0313	103,37
60129	SCHEDULED OVERTIME	25449	PP0475	5 196,59
60129	SCHEDULED OVERTIME	25449	PP1000	0,00
60129	SCHEDULED OVERTIME	25450	000000	13 158,48
60129	SCHEDULED OVERTIME	25452	000000	0,00
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	000000	73 465,32
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0314	176,36
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0315	850,11
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0400	2 888,86
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0474	2 183,91
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0553	339,61
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0555	19 277,71
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0679	164,81
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0700	2 644,86
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP0875	731,74
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PP1530	1 685,32
60129	SCHEDULED OVERTIME	25468	PPHLHP	10 067,09
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25430	000000	21 784,49
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25430	PP0557	0,00
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25434	000000	12 736,08
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25434	PP0557	2 775,22
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25440	000000	12 548,30
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25440	PP5104	3 165,41
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25441	PP0555	3 903,28
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25442	000000	257,70
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25442	PP0475	990,23

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25442	PP0870	3 624,15
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25442	PP0871	9 520,48
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25442	PP1000	4 353,31
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25446	000000	42 249,93
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25448	000000	10 824,16
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25449	PP0313	10 166,33
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25449	PP0475	14 589,97
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25449	PP1000	826,94
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25450	000000	30 963,91
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25451	000000	5 819,10
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25452	000000	21 584,38
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25452	PP0055	953,39
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25452	PP1957	0,00
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	000000	37 528,80
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0314	1 926,41
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0315	4 067,14
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0400	5 491,79
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0436	5 262,80
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0474	3 255,18
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0553	1 316,93
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0555	9 038,48
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0679	3 910,12
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0700	3 374,06
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP0875	7 979,55
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP1530	4 271,70
60131	STATUTORY HOLIDAY PAY	25468	PP5104	0,00
60133	SICK PAY	25430	000000	28 054,36
60133	SICK PAY	25434	000000	23 684,25
60133	SICK PAY	25434	PP0557	2 214,25
60133	SICK PAY	25440	000000	1 174,71
60133	SICK PAY	25440	PP5104	0,00
60133	SICK PAY	25441	PP0555	0,00
60133	SICK PAY	25442	PP0870	1 169,30
60133	SICK PAY	25442	PP0871	1 438,67
60133	SICK PAY	25442	PP1000	228,21
60133	SICK PAY	25446	000000	45 791,38
60133	SICK PAY	25448	000000	228,21
60133	SICK PAY	25449	PP0313	3 035,57
60133	SICK PAY	25449	PP0475	3 571,36
60133	SICK PAY	25449	PP1000	-110,26
60133	SICK PAY	25450	000000	9 186,49
60133	SICK PAY	25451	000000	0,00
60133	SICK PAY	25452	000000	504,98
60133	SICK PAY	25452	PP1957	0,00
60133	SICK PAY	25468	000000	21 305,98
60133	SICK PAY	25468	PP0314	0,00
60133	SICK PAY	25468	PP0315	800,28
60133	SICK PAY	25468	PP0436	0,00
60133	SICK PAY	25468	PP0555	559,64
60133	SICK PAY	25468	PP0875	2 732,03
60133	SICK PAY	25468	PP0907	0,00
60133	SICK PAY	25468	PP1530	44 346,78
60137	STIP - SR. MGMT	25450	000000	1 034 344,35
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25401	000000	0,00
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25404	000000	0,00
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25411	000000	0,00
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25422	000000	0,00
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25430	000000	-34 686,20
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25434	000000	-94 082,01
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25440	000000	-45 536,13
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25446	000000	5 500,00
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25450	000000	81 291,81
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25452	000000	-73 673,99
60145	OTHER SALARY EXPENSE	25468	000000	0,00
60148	RESTRICTED STOCK UNITS	25450	000000	107 958,50
60148	RESTRICTED STOCK UNITS	25453	000000	158 452,10
60201	CANADA PENSION PLAN - COMPANY	25450	000000	326 598,41
60202	QUEBEC PARENTAL INSURANCE PLAN	25450	000000	51 304,50

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
60205	WORKERS COMPENSATION	25450	000000	19 788,60
60207	EMPLOYMENT INSURANCE	25450	000000	73 857,35
60211	PROV MEDICARE - ACTIVE EMPL	25450	000000	414 362,42
60213	EXTENDED MEDICAL EXPENSE - ACTIVE	25450	000000	222 863,49
60215	DENTAL PLAN EXPENSE - ACTIVE EMPL	25450	000000	-11 983,53
60219	LONG TERM DISABILITY	25450	000000	5 597,97
60221	GROUP LIFE INSURANCE EXPENSE -	25450	000000	6 854,82
60227	REGISTERED DB CURRENT SERVICE COST	25399	000000	1 394 000,04
60227	REGISTERED DB CURRENT SERVICE COST	25450	000000	0,00
60231	DC PENSION PYMT	25450	000000	7 999,88
60232	DB EMPLOYEE PENSION CREDIT	25450	000000	50 588,28
60257	BENEFIT CREDITS	25450	000000	473 767,25
60261	EXECUTIVE BENEFITS	25450	000000	384,62
60273	HEALTH & FITNESS	25450	000000	18 298,30
60299	OTHER EMPLOYEE BENEFITS	25450	000000	457,39
60299	OTHER EMPLOYEE BENEFITS	25468	000000	739,00
60315	SURVIVOR BENEFITS - ANNUITANT	25450	000000	5 000,00
60319	OTHER POST RETIREMENT BENEFITS	25399	000000	47 000,04
60319	OTHER POST RETIREMENT BENEFITS	25450	000000	0,00
60321	EMERGENCY RESPONSE KILOMETERS	25450	000000	1 213,35
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25401	000000	9 927,88
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25411	000000	230,00
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25422	000000	269,94
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25430	000000	500,00
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25434	000000	2 708,75
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25446	000000	469,10
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25450	000000	24 321,09
60401	EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT	25452	000000	70,00
60405	RECRUITMENT ADVERTISING AND	25442	000000	0,00
60405	RECRUITMENT ADVERTISING AND	25450	000000	4 904,70
60405	RECRUITMENT ADVERTISING AND	25451	000000	496,75
60407	MEDICAL EXAMINATIONS	25450	000000	0,00
60411	AWARDS AND ALLOWANCES	25450	000000	19 969,08
60412	EMPLOYEE RECOGNITION AWARDS AND	25450	000000	-1 612,76
60415	EMPLOYEE EDUCATION REFUND	25450	000000	985,74
61001	TOOLS	25401	000000	295,68
61001	TOOLS	25411	000000	8 467,21
61001	TOOLS	25422	000000	295,67
61003	WELDING SUPPLIES	25411	000000	11 181,25
61003	WELDING SUPPLIES	25450	000000	0,00
61005	FOOD SUPPLIES	25401	000000	123,45
61005	FOOD SUPPLIES	25441	000000	-654,87
61005	FOOD SUPPLIES	25442	000000	212,85
61005	FOOD SUPPLIES	25450	000000	654,87
61009	SAFETY RELATED SUPPLIES	25401	000000	1 141,42
61009	SAFETY RELATED SUPPLIES	25411	000000	979,26
61009	SAFETY RELATED SUPPLIES	25434	000000	0,00
61011	UNIFORMS AND PROTECTIVE CLOTHING	25401	000000	1 482,65
61011	UNIFORMS AND PROTECTIVE CLOTHING	25411	000000	38 146,14
61011	UNIFORMS AND PROTECTIVE CLOTHING	25422	000000	0,00
61011	UNIFORMS AND PROTECTIVE CLOTHING	25442	000000	0,00
61101	UTILITIES	25406	000000	2 231,33
61101	UTILITIES	25408	000000	6 871,82
61101	UTILITIES	25411	000000	0,45
61101	UTILITIES	25450	000000	2 458,46
61101	UTILITIES	25452	000000	37,53
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25401	000000	6 498,97
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25411	000000	5 022,45
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25420	000000	2 187,00
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25422	000000	22 113,64
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25430	000000	813,96
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25434	000000	110,94
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25442	000000	372,59
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25446	000000	110,98
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25449	000000	146,76
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25450	000000	2 042,60
61103	STATIONERY PRINTING AND DRAFTING	25452	000000	21,98
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25430	000000	118,92

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25434	000000	194,42
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25436	000000	409,84
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25446	000000	26 617,33
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25448	000000	2 586,44
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25449	000000	0,00
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25450	000000	85,96
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25451	000000	0,00
61105	COPIER AND OTHER OFFICE SUPPLIES	25452	000000	0,00
61107	COMPANY PUBLICATIONS	25422	000000	6 702,10
61107	COMPANY PUBLICATIONS	25451	000000	10 805,32
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25401	000000	3,41
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25411	000000	0,00
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25413	000000	392,40
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25430	000000	165,29
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25450	000000	149,00
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25451	000000	468,81
61109	BOOKS AND SUBSCRIPTIONS	25452	000000	0,00
61113	COMPUTER EQUIP SUPPLIES	25401	000000	54,30
61113	COMPUTER EQUIP SUPPLIES	25411	000000	0,00
61113	COMPUTER EQUIP SUPPLIES	25430	000000	0,00
61113	COMPUTER EQUIP SUPPLIES	25440	000000	806,52
61113	COMPUTER EQUIP SUPPLIES	25441	000000	323,03
61115	COMPUTER HARDWARE	25441	000000	300,84
61201	PUBLIC AWARENESS AND PROMOTIONAL	25401	000000	0,00
61201	PUBLIC AWARENESS AND PROMOTIONAL	25411	000000	2 183,91
61201	PUBLIC AWARENESS AND PROMOTIONAL	25422	000000	0,00
61201	PUBLIC AWARENESS AND PROMOTIONAL	25430	000000	0,00
61201	PUBLIC AWARENESS AND PROMOTIONAL	25450	000000	0,00
61201	PUBLIC AWARENESS AND PROMOTIONAL	25451	000000	25 032,61
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25401	000000	36 334,43
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25404	000000	22 713,46
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25406	000000	2 291,52
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25411	000000	50 369,33
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25420	000000	-617,03
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25420	PS0215	232 456,74
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25422	000000	-91 728,72
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25430	000000	0,00
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25442	000000	65,95
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25450	000000	161,78
61299	OTHER MATERIALS AND SUPPLIES	25452	000000	441,29
61501	ACCOUNTING TAX AND AUDIT FEES	10899	000000	60 804,90
61501	ACCOUNTING TAX AND AUDIT FEES	25450	000000	0,00
61503	LEGAL FEES	25422	000000	111 720,85
61503	LEGAL FEES	25450	000000	41 582,80
61503	LEGAL FEES	25454	000000	21 890,12
61505	FILING FEES	25450	000000	0,00
61507	REGULATORY COMPLIANCE SERVICES AND	25452	000000	30 080,02
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25401	000000	22 098,20
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25411	000000	1 122,10
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25413	000000	3 180,00
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25422	000000	4 200,00
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25434	000000	0,00
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25450	000000	44 252,49
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25450	COVID19	2 715,56
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25451	000000	151 268,86
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25451	COVID19	12 091,32
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25451	MCTRAN	0,00
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25452	000000	121 122,82
61511	PROFESSIONAL CONSULTING FEES	25454	COVID19	537,90
61559	ADVERTISING AND PUBLIC RELATIONS	25422	000000	179,94
61559	ADVERTISING AND PUBLIC RELATIONS	25423	000000	0,00
61559	ADVERTISING AND PUBLIC RELATIONS	25436	000000	5 158,67
61559	ADVERTISING AND PUBLIC RELATIONS	25450	000000	1 162,72
61559	ADVERTISING AND PUBLIC RELATIONS	25451	000000	81 923,46
61559	ADVERTISING AND PUBLIC RELATIONS	25452	000000	7 500,00
61563	FLYERS	25434	000000	61 270,47
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25401	000000	562 215,99
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25404	000000	844 529,84

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25406	000000	30 392,06
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25408	000000	0,00
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25411	000000	648 108,55
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25413	000000	0,00
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25420	000000	707 881,46
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25420	PS0215	258 409,14
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25421	000000	63 335,55
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25422	000000	1 957 633,88
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25430	000000	5 318,28
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25440	000000	0,00
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25441	000000	22 678,51
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25446	000000	13 505,27
61601	CONTRACT SERVICES AND TEMP LABOUR	25448	000000	3 867,60
61705	IT HARDWARE MAINTENANCE SERVICES	25440	000000	0,00
61705	IT HARDWARE MAINTENANCE SERVICES	25441	000000	20 051,00
61706	IT SOFTWARE MAINTENANCE SERVICES	25441	000000	14 491,00
61707	JANITORIAL SERVICE	25450	COVID19	661,25
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25401	000000	19,51
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25408	000000	0,00
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25411	000000	73,00
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25422	000000	21 293,91
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25430	000000	0,00
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25440	000000	0,00
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25441	000000	0,00
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25446	000000	309 153,05
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25448	000000	21 290,81
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25450	000000	628,05
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25451	000000	169,20
61715	POSTAGE COURIER AND MISC FREIGHT	25452	000000	118,64
61809	FINES AND PENALTIES	25450	000000	0,00
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25401	000000	2 278,94
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25406	000000	2 184,36
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25411	000000	3 431,45
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25413	000000	285,00
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25420	000000	689,00
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25421	000000	0,00
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25422	000000	131 212,89
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25434	000000	2 135,99
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25440	000000	181 612,88
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25441	000000	13 659,12
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25444	000000	286 942,42
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25446	000000	736,00
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25448	000000	16 503,05
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25450	000000	24 130,59
61999	OTHER OUTSIDE SERVICES	25452	000000	-1 020 495,69
62001	LINE PIPE - MAT	25411	000000	1 683,70
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25401	000000	4,42
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25411	000000	0,00
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25422	000000	4,43
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25430	000000	0,00
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25440	000000	0,00
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25446	000000	0,00
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25448	000000	1 544,86
62062	OTHER EQUIPMENT - MAT	25450	000000	0,00
62071	VALVES - MAT	25411	000000	7 947,55
62301	VEHICLE / FLEET FUEL	25401	000000	160,82
62301	VEHICLE / FLEET FUEL	25411	000000	122,44
62301	VEHICLE / FLEET FUEL	25422	000000	70,29
62301	VEHICLE / FLEET FUEL	25434	000000	288,04
62301	VEHICLE / FLEET FUEL	25460	000000	0,00
62309	VEHICLE / FLEET OPERATION AND	25401	000000	50 551,25
62309	VEHICLE / FLEET OPERATION AND	25404	000000	2 837,55
62309	VEHICLE / FLEET OPERATION AND	25411	000000	50 493,98
62309	VEHICLE / FLEET OPERATION AND	25422	000000	1 381,23
62309	VEHICLE / FLEET OPERATION AND	25460	000000	0,00
62311	EQUIPMENT REPAIRS AND MAINTENANCE	25401	000000	0,00
62311	EQUIPMENT REPAIRS AND MAINTENANCE	25411	000000	1 143,66
62311	EQUIPMENT REPAIRS AND MAINTENANCE	25422	000000	0,00

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
62311	EQUIPMENT REPAIRS AND MAINTENANCE	25450	000000	16 199,71
70005	OFFICE RENT	25450	000000	718 674,48
70015	STORAGE RENT	25450	000000	5 712,37
70105	OTHER EQUIPMENT RENTS AND LEASES	25446	000000	4 646,90
70105	OTHER EQUIPMENT RENTS AND LEASES	25448	000000	1 526,61
70401	OFFICE TELEPHONE	25450	000000	22 094,28
70401	OFFICE TELEPHONE	25450	PROVNB	2 572,29
70403	OFFICE TELEPHONE LONG DISTANCE	25450	000000	895,58
70403	OFFICE TELEPHONE LONG DISTANCE	25450	PROVNB	103,46
70405	CELLULAR AND MOBILE TELEPHONES	25401	000000	1 846,04
70405	CELLULAR AND MOBILE TELEPHONES	25411	000000	3 130,25
70405	CELLULAR AND MOBILE TELEPHONES	25449	000000	0,00
70405	CELLULAR AND MOBILE TELEPHONES	25450	000000	0,00
70407	IT TELECOM SERVICES	25441	000000	24 816,33
70409	OTHER TELECOM SERVICES	25411	000000	6 986,00
70409	OTHER TELECOM SERVICES	25449	000000	2 649,72
70409	OTHER TELECOM SERVICES	25450	000000	0,00
70409	OTHER TELECOM SERVICES	25450	PROVNB	0,00
70501	AIRFARE	25401	000000	1 091,88
70501	AIRFARE	25422	000000	73,96
70501	AIRFARE	25434	000000	1 335,82
70501	AIRFARE	25440	000000	1 150,88
70501	AIRFARE	25442	000000	0,00
70501	AIRFARE	25446	000000	0,00
70501	AIRFARE	25450	000000	0,00
70501	AIRFARE	25452	000000	1 112,68
70503	GROUND TRANSPORTATION	25401	000000	2 271,60
70503	GROUND TRANSPORTATION	25404	000000	0,00
70503	GROUND TRANSPORTATION	25411	000000	197,82
70503	GROUND TRANSPORTATION	25422	000000	10,46
70503	GROUND TRANSPORTATION	25430	000000	573,26
70503	GROUND TRANSPORTATION	25434	000000	1 559,73
70503	GROUND TRANSPORTATION	25440	000000	535,50
70503	GROUND TRANSPORTATION	25442	000000	0,00
70503	GROUND TRANSPORTATION	25446	000000	0,00
70503	GROUND TRANSPORTATION	25448	000000	0,00
70503	GROUND TRANSPORTATION	25450	000000	914,63
70503	GROUND TRANSPORTATION	25451	000000	43,25
70503	GROUND TRANSPORTATION	25452	000000	2 550,88
70505	ACCOMMODATION	25401	000000	992,69
70505	ACCOMMODATION	25411	000000	496,39
70505	ACCOMMODATION	25422	000000	37,22
70505	ACCOMMODATION	25430	000000	292,07
70505	ACCOMMODATION	25434	000000	-879,59
70505	ACCOMMODATION	25440	000000	1 293,46
70505	ACCOMMODATION	25442	000000	0,00
70505	ACCOMMODATION	25446	000000	0,00
70505	ACCOMMODATION	25450	000000	1 257,63
70505	ACCOMMODATION	25451	000000	0,00
70505	ACCOMMODATION	25452	000000	1 341,53
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25401	000000	2 245,67
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25404	000000	0,00
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25411	000000	1 346,39
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25422	000000	90,25
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25430	000000	4 368,03
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25434	000000	3 419,73
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25440	000000	1 053,08
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25442	000000	639,72
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25446	000000	785,07
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25448	000000	284,88
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25449	000000	351,22
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25450	000000	12 676,44
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25451	000000	430,19
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25452	000000	2 326,44
70507	MEALS AND ENTERTAINMENT	25468	000000	-739,00
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25401	000000	108,11
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25430	000000	0,00
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25434	000000	2,59

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25440	000000	0,00
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25442	000000	0,00
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25450	000000	0,00
70509	OTHER TRAVEL EXPENSE	25451	000000	0,00
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25401	000000	469,04
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25411	000000	1 107,25
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25422	000000	4,43
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25430	000000	360,00
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25434	000000	389,05
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25440	000000	0,00
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25448	000000	1 492,08
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25450	000000	389,99
70511	CONFERENCE AND REGISTRATION FEES	25452	000000	6 644,05
70601	INSURANCE PREMIUMS	25453	000000	21 969,25
70651	CASUALTY AND DAMAGE 3RD PARTY	25411	000000	0,00
70651	CASUALTY AND DAMAGE 3RD PARTY	25422	000000	199 774,19
70651	CASUALTY AND DAMAGE 3RD PARTY	25450	000000	22 810,00
70701	PROPERTY TAXES	25480	000000	732 878,53
70703	BUSINESS TAXES	25480	000000	192 634,04
70707	VEHICLE LICENSING AND PLATES	25411	000000	0,00
70801	CORPORATE DONATIONS	25450	000000	12 500,00
70801	CORPORATE DONATIONS	25451	000000	3 500,00
70807	SPONSORSHIPS	25430	000000	2 500,00
70807	SPONSORSHIPS	25450	000000	6 000,00
70807	SPONSORSHIPS	25451	000000	53 576,53
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25401	000000	404,62
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25411	000000	1 579,50
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25422	000000	69,70
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25430	000000	2 695,00
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25434	000000	725,00
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25440	000000	1 027,10
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25448	000000	1 009,65
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25450	000000	6 393,00
70809	TRADE AND CIVIC MEMBERSHIPS	25452	000000	34 455,79
70811	PRIVATE CLUB MEMBERSHIPS	25434	000000	0,00
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25401	000000	-76 737,54
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25411	000000	0,00
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25420	000000	-18 118,16
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25422	000000	3 649,00
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25436	000000	7 050,00
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25448	COVID19	154 817,66
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25450	000000	860,83
70899	OTHER OPERATING AND ADMIN EXPENSE	25453	000000	-1 142 302,85
71119	BAD DEBT PROVISION	25450	000000	-54 572,92
71119	BAD DEBT PROVISION	25450	COVID19	40 000,00
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25401	000000	419 643,86
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25404	000000	43 685,16
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25408	000000	246,92
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25411	000000	774 848,37
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25413	000000	80 925,91
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25420	000000	9 091,85
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25422	000000	52 623,01
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25442	000000	271 490,96
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25446	000000	5 331,10
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25448	000000	267,49
74001	PROJECT LABOUR ALLOCATIONS	25449	000000	252 297,41
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25440	000000	0,00
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25440	IC0038	63 012,00
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25441	IC0038	323 609,97
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25450	000000	31 260,00
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25450	IC0001	131 583,20
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25450	IC0018	5 429,60
74002	FIXED INTERNAL CHARGES	25453	000000	326 287,40
74005	VARIABLE INTERNAL CHARGES	25440	000000	7 947,14
74007	GENERAL EXPENSE ALLOCATIONS	25453	000000	154 032,00
74010	CENTRALIZED FUNCTIONS - INTERNAL	10995	000000	3 753 771,51
74010	CENTRALIZED FUNCTIONS - INTERNAL	25453	000000	2 114 337,61
74011	INSURANCE EXPENSE ALLOCATION	10995	000000	354 734,11

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
74011	INSURANCE EXPENSE ALLOCATION	25453	000000	332 765,04
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25430	LR0101	0,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25430	LR0117	0,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25430	LR0131	0,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25434	LR0101	-62 192,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25434	LR0117	-5 525,78
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25434	LR0131	-2 775,27
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25434	LR0133	-2 214,25
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25440	LR0101	-75 360,09
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25440	LR0117	-4 709,37
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25440	LR0131	-3 165,41
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25441	000000	0,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25441	LR0101	-87 361,51
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25441	LR0117	-5 269,18
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25441	LR0129	0,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25441	LR0131	-3 903,28
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25441	LR0133	0,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25442	LR0101	-141 371,63
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25442	LR0117	-12 808,65
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25442	LR0129	-275,62
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25442	LR0131	-6 572,34
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25442	LR0133	-1 304,00
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25449	LR0101	-227 851,75
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25449	LR0117	-13 871,79
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25449	LR0129	-2 650,01
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25449	LR0131	-12 378,20
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25449	LR0133	-3 303,49
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25450	000000	-859 660,08
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25468	000000	-240 623,75
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25468	LR0101	-682 514,79
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25468	LR0117	-62 231,74
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25468	LR0129	-26 038,08
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25468	LR0131	-30 316,51
79951	CAPITAL PROJECT RECOVERIES	25468	LR0133	-38 003,30
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25401	000000	-83 907,00
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25411	000000	-224 263,40
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25420	000000	-838 932,14
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25421	000000	-228 958,08
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25423	MCRECV	76 643,78
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25423	MCRECV	-658 927,00
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25442	000000	0,00
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25442	LR0101	-217 539,33
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25442	LR0117	-22 794,15
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25442	LR0129	-275,62
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25442	LR0131	-10 925,65
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25442	LR0133	-1 532,21
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25449	LR0101	-238 935,85
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25449	LR0117	-12 737,18
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25449	LR0129	-2 650,01
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25449	LR0131	-13 205,14
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25449	LR0133	-3 193,23
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	000000	-510 300,07
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	LR0101	-434 828,53
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	LR0105	-269 345,76
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	LR0117	-45 050,85
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	LR0129	-14 972,43
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	LR0131	-19 577,85
79952	OPERATING PROJECT RECOVERIES	25468	LR0133	-10 435,44
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25401	000000	83 907,00
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25411	000000	224 263,40
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25411	ARPALT	-33 061,64
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25411	ARPDAM	-191 201,76
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25411	ARPREB	-359,70
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25420	000000	838 932,14
79953	JOB ORDER PROJECT RECOVERIES	25421	000000	228 958,08
79955	FIXED INTERNAL RECOVERIES	25453	000000	-3 107 843,40
79960	CENTRALIZED FUNCTIONS - INTERNAL	25399	000000	-1 000 664,00
80221	DEPR - PP&E - ASSET ACCRUALS -	00000	FA0400	-71 101,32

Natural Account	Account Description	Cost Center	Sub Account	End Bal Adusted
80271	DEPR - OTHER OPERATING EQUIP	00000	000000	38 191,15
80300	DEPR - GAS MAINS	00000	000000	1 929 472,40
80301	DEPR - GAS SERVICES	00000	000000	2 917 135,78
80310	DEPR - REGULATING EQUIPMENT	00000	000000	153 319,56
80311	DEPR - METERING EQUIPMENT	00000	000000	121 887,48
80400	DEPR - VEHICLES AND WORK EQUIPMENT	00000	000000	154 730,20
80401	DEPR - OFFICE FURNITURE	00000	000000	51 713,48
80402	DEPR - EQUIPMENT (NON-OPERATIONAL)	00000	000000	77 462,34
80410	DEPR - COMPUTER HARDWARE	00000	000000	126 140,70
80451	DEPR - LEASEHOLD IMPROVEMENTS	00000	000000	73 144,85
80452	DEPR - RENTAL ASSETS	00000	000000	4 825 578,51
80560	AMORT - INTANGIBLE ACQUIRED	00000	000000	160 891,99
80590	AMORT - CUSTOMER INFORMATION	00000	000000	278 923,06
82001	OTHER INCOME ACCOUNT	00000	000000	0,00
82001	OTHER INCOME ACCOUNT	00000	000000	-218 868,00
82003	GAIN/LOSS ON DISPOSITION	00000	000000	127 019,72
82017	OTHER INTEREST INCOME	00000	EQOTHR	0,00
82017	OTHER INTEREST INCOME	00000	MCNREG	-6 192,35
82108	REGISTERED DB INTEREST COST	25399	000000	711 999,96
82108	REGISTERED DB INTEREST COST	25450	000000	0,00
82110	OTHER POST RETIREMENT BENEFITS	25399	000000	80 000,04
82110	OTHER POST RETIREMENT BENEFITS	25450	000000	0,00
82111	RPP AMORTIZATION ACCRUAL	25399	000000	-111 999,96
82111	RPP AMORTIZATION ACCRUAL	25450	000000	0,00
82113	OPEB AMORTIZATION ACCRUAL	25399	000000	2 000,04
82113	OPEB AMORTIZATION ACCRUAL	25450	000000	0,00
82117	RPP EXPECTED RETURN ON ASSETS	25399	000000	-1 218 999,96
82117	RPP EXPECTED RETURN ON ASSETS	25450	000000	0,00
82205	INTEREST EXPENSE - OTHER	00000	EQOTHR	50 172,24
82206	INTEREST EXPENSE - SECURITY DEPOSITS	00000	000000	19 670,79
82207	INTEREST EXPENSE - REGULATORY	00000	000000	-1 022 079,45
82301	INTERCO INTEREST EXPENSE	00000	000000	3 059 648,35
82321	INTERLOB INTEREST EXP/INCOME	00000	000000	-3 059 648,23
82321	INTERLOB INTEREST EXP/INCOME	00000	000000	3 059 648,23
82403	BANK CHARGES	25450	000000	12 876,45
88001	CURRENT INCOME TAX PROVISION	00000	000000	1 965 595,99
88001	CURRENT INCOME TAX PROVISION	00000	YY2018	0,00
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	000000	503 325,82
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	MCNORM	213 516,72
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	MCUU06	31 095,00
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	RDGASV	0,00
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	RDUUFO	174 263,95
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	RDWTHR	239 574,00
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	YY2017	0,00
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	YY2018	89 897,00
88002	FUTURE INCOME TAX PROVISION	00000	YY2019	-13 266,48
88101	PROVINCIAL INCOME TAX PROVISION -	00000	000000	-722 198,06

8 362 463,54 \$

ANNEXE IV

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: <i>GS-20-0330</i>	
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 24-Feb-20 Payment Terms: net 10 days,	
Gas Sales Invoice for the month of January 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140	
Description of Charges		Amount	
Invoice - January 2020			
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of January 2020		\$4,219,191.55	
Please remit payment to:		Sub-Total	
Enbridge Gas Inc.		\$4,219,191.55	
P.O. Box 650			
Scarborough, Ontario		Total Invoice	
M1K 5E3		\$4,219,191.55	

Prepared by: _____ Approved by: _____	Dale Singh Digitally signed by Nicole Osborne Date: 2020.04.21 15:16:02 -04'00' Drew Quigley
--	---

Niagara Gas Transmission Limited
P.O. Box 650
Scarborough, Ontario
M1K 5E3

Invoice No: GZ-20-327

Invoice To:
Gazifere Inc.
706, Boul Greber
Gatineau, Quebec
J8V 3P8

Invoice Date: 24-Feb-20
Payment Term Due upon receipt
2% interest per month on
overdue accounts

Transportation Service Invoice for the month of:
January 2020

Description of Charges	Amount
Charge for the month of January 2020 pursuant to the Transportation Service Agreement Article 3 Section 3.02	
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,167.00
Abandonment Surcharge	6,707.00
Please remit payment to:	Total Invoice \$111,874.00

Niagara Gas Transmission Limited
P.O. Box 650
Scarborough, Ontario
M1K 5E3

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
* HST zero rated

Prepared By:

2020-02-24

Approved By:


Digitally signed by Nicole
Osborne
Date: 2020.04.21 15:18:43 -0400
~~Drew Quigley~~

Date

Date

Enbridge Gas Inc. ✓ Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0331
Invoice To: Gazifere Inc. ✓ 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 18-Mar-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of February 2020 ✓ Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - February 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of February 2020 ✓	\$4,072,537.46 ✓	
Confirmed in HST memo, both Group 1 entities, therefore no HST		
Please remit payment to: Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Sub-Total	\$4,072,537.46 ✓
	Total Invoice	\$4,072,537.46 ✓

Prepared by: _____ _____ Approved by: _____	Dale Singh  Digitally signed by Nicole Osborne Date: 2020.03.20 08:20:55 -04'00' Drew Quigley Nicole Osborne
---	--

Niagara Gas Transmission Limited
P.O. Box 650
Scarborough, Ontario
M1K 5E3

Invoice No: GZ-20-328

Invoice To:
Gazifere Inc.
706, Boul Greber
Gatineau, Quebec
J8V 3P8

Invoice Date: 18-Mar-20
Payment Term Due upon receipt
2% interest per month on
overdue accounts

Transportation Service Invoice for the month of:
February 2020

Description of Charges	Amount
Charge for the month of February 2020 pursuant to the Transportation Service Agreement Article 3 Section 3.02	
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00
Abandonment Surcharge	6,707.00
Transportation - Ottawa River Crossings January 2020 Adjustment	(14.00)
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Total Invoice \$111,845.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder

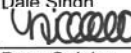
* HST zero rated

Confirmed in HST memo, both Group 1 entities.

Prepared By:

2020-03-18

Approved By:

Dale Singh

Digitally signed by Nicole
Osborne
Date: 2020.03.20 07:50:07 -0400
Drew Quigley
Nicole Osborne

Date
20-Mar-20
Date

Operating as Enbridge Gas Distribution Inc.
P.O. Box 650
Scarborough, Ontario
M1K 5E3

Invoice To:

Gazifere Inc.
706, Boul Greber
Gatineau, Que.
J8V 3P8

Invoice Date: 20-Apr-20
Payment Terms: net 10 days,

Gas Sales Invoice for the month of March 2020
Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited

GST Registration #
R105205140

Description of Charges	Amount
Invoice - March 2020 ✓	
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of March 2020 ✓	\$2,758,628.73
Please remit payment to:	Sub-Total
Enbridge Gas Inc.	\$2,758,628.73
P.O. Box 650	
Scarborough, Ontario	Total Invoice
	\$2,758,628.73

Prepared by:

Dale Singh

Unicel

Digitally signed by
Nicole Osborne
Date: 2020.04.21
13:48:04 -04'00'

Approved by:

~~Drew Quigley~~

Niagara Gas Transmission Limited
P.O. Box 650
Scarborough, Ontario
M1K 5E3

Invoice No: GZ-20-329

Invoice To:
Gazifere Inc.
706, Boul Greber
Gatineau, Quebec
J8V 3P8

Invoice Date: 20-Apr-20
Payment Term Due upon receipt
2% interest per month on
overdue accounts

Transportation Service Invoice for the month of:
March 2020

Description of Charges	Amount
Charge for the month of March 2020 pursuant to the Transportation Service Agreement Article 3 Section 3.02	
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00
Abandonment Surcharge	6,707.00
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Total Invoice \$111,859.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder

* HST zero rated

Prepared By:

2020-04-20

Approved By:

Dale Singh

Digitally signed by Dale Singh
Date: 2020.04.21 13:51:03 -0400
~~Drew Quigley~~

Date

Date

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		<i>Invoice No:</i> GS-20-0333
<i>Invoice To:</i> Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		<i>Invoice Date:</i> 20-May-20 <i>Payment Terms:</i> net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of April 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - April 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of April 2020	\$1,954,164.39	
Please remit payment to: Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Sub-Total	\$1,954,164.39
		Total Invoice
		\$1,954,164.39

T&A

Full Name:

Prepared by: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.05.20 13:09:53 -04'00'	
Approved by: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.02 13:51:16 -04'00'	

Dale Singh
Drew Quigley

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-330
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 20-May-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: April 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of April 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to:	Total Invoice	
Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	\$111,859.00	

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By: Dale Singh	Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.05.20 13:38:31 -04'00'
Approved By: Theresa Nappi	Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.02 13:50:30 -04'00'

Full Name:
Dale Singh
Drew Quigley

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-331
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 17-Jun-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: May 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of May 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Total Invoice	\$111,859.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By:  Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.06.17 19:04:00 -04'00'	
Approved By:  Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.02 13:55:01 -04'00'	

Full Name:
Dale Singh
Drew Quigley

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0335
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 27-Jul-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of June 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - June 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of June 2020	\$713,094.01	
Please remit payment to: Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Sub-Total	\$713,094.01
		Total Invoice
		\$713,094.01

T&A

Full Name:

Prepared by:

Dale Singh

Digitally signed by Dale Singh
 Date: 2020.07.27 16:42:52 -04'00'

Dale Singh

Approved by:

Theresa Nappi

Digitally signed by Theresa Nappi
 Date: 2020.09.01 10:05:05 -04'00'

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-332
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 27-Jul-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: June 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of June 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to:	Total Invoice	
Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	\$111,859.00	

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By: Dale Singh	Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.07.27 16:38:46 -04'00'
Approved By: Theresa Nappi	Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.01 10:05:37 -04'00'

Full Name:
Dale Singh

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0336
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 26-Aug-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of July 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - July 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of July 2020	\$529,205.94	
Please remit payment to: Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Sub-Total	\$529,205.94
		Total Invoice
		\$529,205.94

T&A

Full Name:

Prepared by: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.08.26 16:13:58 -04'00'	
Approved by: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.01 10:02:30 -04'00'	

Dale Singh

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-333
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 26-Aug-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: July 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of July 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Total Invoice	\$111,859.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.08.26 16:23:35 -04'00'	
Approved By: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.01 09:59:33 -04'00'	

Full Name:
Dale Singh

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0337
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 16-Sep-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of August 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - August 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of August 2020	\$828,723.49	
Please remit payment to:	Sub-Total	\$828,723.49
Enbridge Gas Inc.		
P.O. Box 650		
Scarborough, Ontario	Total Invoice	\$828,723.49
M1K 5E3		

T&A

Full Name:

Prepared by: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.09.16 16:48:48 -04'00'	
Approved by: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.17 11:54:12 -04'00'	

Dale Singh

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-334
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 16-Sep-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: August 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of August 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Total Invoice	\$111,859.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.09.16 16:54:34 -04'00'	
Approved By: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.09.17 11:45:39 -04'00'	

Full Name:
Dale Singh

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0338
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 19-Oct-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of September 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - September 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of September 2020	\$956,219.44	
Please remit payment to: Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Sub-Total	\$956,219.44
		Total Invoice
		\$956,219.44

T&A

Full Name:

Prepared by: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.10.19 14:32:02 -04'00'	
Approved by: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.10.20 21:22:18 -04'00'	

Dale Singh

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-335
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 19-Oct-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: September 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of September 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to:	Total Invoice	
Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	\$111,859.00	

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.10.19 13:51:16 -04'00'	Approved By: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.10.20 21:12:17 -04'00'

Full Name:
Dale Singh

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0339
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 17-Nov-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of October 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - October 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of October 2020	\$1,996,057.65	
Please remit payment to:		Sub-Total
Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		\$1,996,057.65
		Total Invoice
		\$1,996,057.65

T&A

Full Name:

Prepared by:	
Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.11.17 17:07:58 -05'00'	
Approved by:	
Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.11.18 08:59:50 -05'00'	

Dale Singh

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-336
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 17-Nov-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: October 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of	October 2020	
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to:	Total Invoice	\$111,859.00
Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By:  Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.11.17 17:55:21 -05'00'	
Approved By:  Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2020.11.18 09:00:40 -05'00'	

Full Name:
Dale Singh

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0340
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 11-Dec-20 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of November 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - November 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of November 2020	\$2,368,832.74	
Please remit payment to: Enbridge Gas Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Sub-Total	\$2,368,832.74
		Total Invoice
		\$2,368,832.74

T&A

Full Name:

Prepared by:

Dale Singh

Digitally signed by Dale Singh

Date: 2020.12.11 15:22:03 -05'00'

Approved by:

Dale Singh

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-337
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 11-Dec-20 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: November 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of	November 2020	
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to:		Total Invoice
Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		\$111,859.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A
Prepared By: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2020.12.11 15:15:31 -05'00'
Approved By:

Full Name:
Dale Singh

Enbridge Gas Inc. Operating as Enbridge Gas Distribution Inc. P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GS-20-0341
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Que. J8V 3P8		Invoice Date: 18-Jan-21 Payment Terms: net 10 days,
Gas Sales Invoice for the month of December 2020 Gas deliveries through the facilities of Niagara Gas Transmission Limited		GST Registration # R105205140
Description of Charges	Amount	
Invoice - December 2020		
Gas Sales under "Rate 200 Agreement" for the month of December 2020	\$3,543,436.87	
Please remit payment to:		Sub-Total
Enbridge Gas Inc.		\$3,543,436.87
P.O. Box 650		
Scarborough, Ontario		Total Invoice
M1K 5E3		\$3,543,436.87

T&A

Full Name:

Prepared by:  Digitally signed by Dale Singh Date: 2021.01.18 17:20:25 -05'00'	
Approved by:  Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2021.01.19 21:07:38 -05'00'	

Dale Singh

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-339
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 18-Jan-21 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Cost of Service as per True Up for the year 2020		
Description of Charges	Amount	
Cost of Service per True Up for the year 2020	222,643.00	
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Total Invoice \$222,643.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder

* HST zero rated

T&A	
Prepared By:  Digitally signed by Dale Singh Date: 2021.01.18 17:19:29 -05'00'	
Approved By:  Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2021.01.19 21:05:04 -05'00'	

Full Name:
Dale Singh

Daniel
Muszalski

Digitally signed by
Daniel Muszalski
Date: 2021.01.08
13:06:50 -05'00'

Theresa
Nappi

Digitally signed by
Theresa Nappi
Date: 2021.01.08
13:11:22 -05'00'

Year 2020			
Line	Rate base	Ottawa River Crossing ⁽¹⁾ Total Column A	F
1	Debt component of rate base	\$5,926,756	\$
2	Equity component of rate base	3,951,170	\$
		<u>\$9,877,926</u>	
4	Return on rate base 11.00%	\$434,629	
Cost of service			
	Revenue required from		
5	Gazifere - 100%	1,484,468	
6	EGD		
7	Michigan Consolidated (MichCon)		
8	St. Lawrence Gas		
9	Bluewater Gas Storage Services		
	Tenaska Marketing		
	EDF Trading North America		
10	Power City Partners ⁽⁴⁾		
	Tidal		
11	Other		
12	Total revenue required	<u>1,484,468</u>	
	Expenses		
13	O&M	401,468	
14	Depreciation	197,395	
15	Property taxes	79,380	
18	Interest on long term debt	273,420	
19	Total expenses	<u>951,664</u>	
20	Income before income taxes	532,804	
21	Income taxes	98,176	
24	Net Income	<u>\$434,629</u>	
Notes			
1 Ottawa River crossing has no exposure, since this service is subj			
2 St. Law. River crossing has no exposure, since this service is sub			
3 The Link is subject to "forecast risk" if we under estimated our co			
4 Power City Partners is an interruptible service customer, its fees v			
Tax calculations			
	Pre-tax income	532,804	
	Add: Depreciation	197,395	
	Less: CCA	(359,725)	
	Taxable income	<u>370,474</u>	
	Tax rate: 26.50%	\$98,176	

Revenue f Ottawa	
Total Expenses	951,664
Less: Income Tax Expense	(295,208)
Return on Rate Base	434,629
Net Income after-tax	<u>1,091,084</u>
1 - Income Tax Rate	73.50%
NI after-tax divided by (1-tax rate) = NI before tax	<u>1,484,468</u>

Debt component of rate base * weighted average interest rate

Year 2020 Niagara Ga			
Line		Ottawa River Crossing ⁽¹⁾ Total Column A	
29	Average PP&E Average NBV PP&E for 2020	9,877,926	
33	Average Debt Average Debt for 2020	5,599,207	
34	Cost of Debt	<u>258,309</u>	
	Revenue required:		
35	Gazifere - 100%	1,484,468	
36	Shell Energy North America		
37	Michigan Consolidated (MichCon)		
38	St. Lawrence Gas - 100%		
39	Bluewater Gas Storage		
	Power City Partners		
40	Billed:		
41	Gazifere - 100%	1,261,825	
42	Shell Energy North America		
43	Michigan Consolidated (MichCon)		
44	St. Lawrence Gas - 100%		
	Bluewater Gas Storage		
	Power City Partners		
45	Adjustment Required:	222,643	
46	Gazifere - 100%		
47	Shell Energy North America		
48	Michigan Consolidated (MichCon)		
49	St. Lawrence Gas - 100%		
	Bluewater Gas Storage		
	Power City Partners		
	Adjustment as a % of Revenue Billed	18%	

Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3		Invoice No: GZ-20-338
Invoice To: Gazifere Inc. 706, Boul Greber Gatineau, Quebec J8V 3P8		Invoice Date: 18-Jan-21 Payment Term Due upon receipt 2% interest per month on overdue accounts
Transportation Service Invoice for the month of: December 2020		
Description of Charges	Amount	
Charge for the month of December 2020		
pursuant to the Transportation Service Agreement		
Article 3 Section 3.02		
Transportation - Ottawa River Crossings	\$105,152.00	
Abandonment Surcharge	6,707.00	
Please remit payment to: Niagara Gas Transmission Limited P.O. Box 650 Scarborough, Ontario M1K 5E3	Total Invoice	\$111,859.00

Note: Backup is filed in the Cost of Service binder
 * HST zero rated

T&A	
Prepared By: Dale Singh Digitally signed by Dale Singh Date: 2021.01.18 17:22:21 -05'00'	
Approved By: Theresa Nappi Digitally signed by Theresa Nappi Date: 2021.01.19 21:18:25 -05'00'	

Full Name:
Dale Singh