

**Base de tarification mensuelle  
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2021  
(000 \$)**

No de ligne	Description	01-oct-20	31-oct-20	30-nov-20	31-déc-20	31-janv-21	28-févr-21	31-mars-21	30-avr-21	31-mai-21	30-juin-21	31-juil-21	31-août-21	30-sept-21	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	<u>Immobilisations</u>															
2	Valeur historique	3 823 167	3 840 562	3 864 563	3 872 737	3 860 156	3 869 725	3 875 655	3 886 651	3 900 151	3 910 741	3 922 241	3 936 030	3 949 201	50 511 582	3 885 506
3	Amortissement cumulé	(1 851 104)	(1 861 213)	(1 871 360)	(1 876 100)	(1 886 433)	(1 896 143)	(1 903 357)	(1 913 334)	(1 921 906)	(1 927 039)	(1 936 655)	(1 946 759)	(1 945 535)	(24 736 939)	(1 902 841)
4	<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>1 972 063</b>	<b>1 979 349</b>	<b>1 993 203</b>	<b>1 996 637</b>	<b>1 973 723</b>	<b>1 973 583</b>	<b>1 972 298</b>	<b>1 973 317</b>	<b>1 978 245</b>	<b>1 983 702</b>	<b>1 985 586</b>	<b>1 989 271</b>	<b>2 003 666</b>	<b>25 774 642</b>	<b>1 982 665</b>
5	<u>Fonds de roulement</u>															
6	Encaisse (Énergir-6, Doc. 1, p. 6)	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	29 939	389 210	29 939
7	Matériaux et inventaires de gaz	64 974	70 202	72 152	64 827	49 478	39 027	40 166	40 041	44 831	52 104	63 154	78 320	91 274	770 552	59 273
8	<b>TOTAL DU FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>94 913</b>	<b>100 142</b>	<b>102 091</b>	<b>94 766</b>	<b>79 417</b>	<b>68 967</b>	<b>70 106</b>	<b>69 980</b>	<b>74 771</b>	<b>82 043</b>	<b>93 094</b>	<b>108 259</b>	<b>121 213</b>	<b>1 159 762</b>	<b>89 212</b>
9	<u>COÛTS NON AMORTIS</u>															
10	Frais reliés à la dette	4 830	4 787	5 856	5 772	5 715	5 698	5 642	5 587	5 533	5 839	5 786	5 733	5 680	72 459	5 574
11	Programmes commerciaux	86 109	85 995	86 779	86 120	84 878	84 245	83 717	83 533	84 786	85 666	86 701	87 225	87 626	1 113 379	85 645
12	Actifs intangibles - Développements informatiques	68 074	68 218	68 571	69 562	70 015	70 069	70 560	70 559	70 431	70 565	71 942	69 260	69 212	907 038	69 772
13	Frais reliés au coût du gaz	59 873	58 867	57 524	50 908	47 769	44 933	44 373	47 235	48 351	52 049	52 399	51 544	53 273	669 098	51 469
14	Cotisations d'impôts	(6 037)	(5 923)	(5 797)	(5 620)	(5 413)	(5 237)	(5 076)	(4 970)	(4 898)	(4 843)	(4 790)	(4 736)	(4 675)	(68 017)	(5 232)
15	Indemnité de départ	3 463	3 330	3 183	2 975	2 733	2 527	2 338	2 215	2 129	2 065	2 004	1 941	1 869	32 772	2 521
16	Frais alloués aux intervenants	730	669	602	507	396	301	215	158	119	90	62	33	0	3 881	299
17	Actifs intangibles - Brevets	4	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	40	3
18	Redevances à la Régie	1 001	918	825	695	543	413	295	217	163	123	85	45	0	5 322	409
19	PGEE - Subventions	47 458	50 147	51 687	52 061	53 749	55 988	57 024	58 235	60 191	62 771	63 708	65 068	67 434	745 520	57 348
20	PGEE - Nivellement dépenses et subventions	(791)	(725)	(652)	(549)	(429)	(326)	(233)	(171)	(129)	(97)	(67)	(35)	0	(4 204)	(323)
21	Provision auto-assurance	481	441	396	334	261	198	142	104	79	59	41	21	0	2 556	197
22	Trop-perçu - 2019	(28 347)	(25 985)	(23 249)	(20 222)	(16 683)	(13 606)	(10 535)	(8 220)	(6 354)	(4 800)	(3 326)	(1 721)	0	(163 047)	(12 542)
23	Quote-part TEQ	1 891	1 733	1 558	1 312	1 025	780	556	409	308	232	159	84	(0)	10 047	773
24	Gain / Perte sur dispositions d'actifs	(164)	(117)	(131)	(92)	(40)	(0)	33	43	40	30	18	8	0	(372)	(29)
25	Récupération nivellement gaz perdu	(291)	(267)	(240)	(202)	(158)	(120)	(86)	(63)	(48)	(36)	(25)	(13)	0	(1 548)	(119)
26	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	(21 484)	(19 639)	(17 590)	(14 706)	(11 341)	(8 473)	(5 854)	(4 133)	(2 950)	(2 060)	(1 205)	(323)	667	(109 092)	(8 392)
27	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	3 609	3 531	3 445	3 324	3 183	3 063	2 953	2 881	2 831	2 794	2 758	2 721	2 679	39 771	3 059
28	Récupération écart de revenus	(12 493)	(11 542)	(10 296)	(8 670)	(6 773)	(5 156)	(3 679)	(2 708)	(2 041)	(1 539)	(1 056)	(559)	0	(66 512)	(5 116)
29	CFR liés aux avantages sociaux futurs	386 186	385 086	384 034	382 113	381 022	379 812	378 541	377 053	375 435	373 747	372 050	370 359	213 614	4 759 050	366 081
30	<b>Total des coûts non amortis</b>	<b>594 102</b>	<b>599 528</b>	<b>606 508</b>	<b>605 625</b>	<b>610 455</b>	<b>615 111</b>	<b>620 926</b>	<b>627 965</b>	<b>633 980</b>	<b>642 657</b>	<b>647 246</b>	<b>646 655</b>	<b>497 381</b>	<b>7 948 139</b>	<b>611 395</b>
31	<b>Sous-total</b>	<b>2 661 078</b>	<b>2 679 018</b>	<b>2 701 802</b>	<b>2 697 028</b>	<b>2 663 595</b>	<b>2 657 661</b>	<b>2 663 330</b>	<b>2 671 262</b>	<b>2 686 996</b>	<b>2 708 403</b>	<b>2 725 926</b>	<b>2 744 185</b>	<b>2 622 260</b>	<b>34 882 544</b>	<b>2 683 273</b>
32	Provision - auto-assurance	(138)	(131)	(65)	(56)	(120)	(116)	(133)	(121)	(111)	(153)	(121)	(103)	(1 160)	(2 526)	(194)
33	Passif au titre de prestations définies	(430 188)	(430 172)	(430 567)	(430 666)	(430 982)	(431 350)	(431 724)	(431 678)	(432 061)	(432 428)	(432 382)	(432 754)	(277 801)	(5 454 753)	(419 596)
34	<b>TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION</b>	<b>2 230 752</b>	<b>2 248 714</b>	<b>2 271 170</b>	<b>2 266 306</b>	<b>2 232 494</b>	<b>2 226 195</b>	<b>2 231 473</b>	<b>2 239 463</b>	<b>2 254 824</b>	<b>2 275 822</b>	<b>2 293 423</b>	<b>2 311 328</b>	<b>2 343 300</b>	<b>29 425 264</b>	<b>2 263 482</b>

**Base de tarification mensuelle par service  
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2021  
(000 \$)**

N° de ligne	Description	01-oct-20	31-oct-20	30-nov-20	31-déc-20	31-janv-21	28-févr-21	31-mars-21	30-avr-21	31-mai-21	30-juin-21	31-juil-21	31-août-21	30-sept-21	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	Fourniture	44 841	46 913	49 609	44 515	35 220	28 576	32 432	33 120	33 309	36 770	40 114	46 597	54 463	526 479	40 498
2	Transport	(31)	2 174	3 164	4 282	5 362	6 789	8 396	9 760	11 357	12 710	14 052	15 292	16 673	109 980	8 460
3	Équilibrage - Pointe	49 206	50 722	51 571	47 395	43 157	42 261	41 338	43 453	47 299	52 990	57 522	62 757	68 578	658 249	50 635
4	Équilibrage - Espace	35 992	36 181	34 278	28 254	21 873	16 904	13 632	13 782	15 944	18 953	22 252	25 542	28 576	312 161	24 012
5	SPEDE	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	9 380	121 935	9 380
6	Distribution	<u>2 091 364</u>	<u>2 103 343</u>	<u>2 123 169</u>	<u>2 132 481</u>	<u>2 117 502</u>	<u>2 122 286</u>	<u>2 126 296</u>	<u>2 129 970</u>	<u>2 137 537</u>	<u>2 145 020</u>	<u>2 150 104</u>	<u>2 151 762</u>	<u>2 165 630</u>	<u>27 696 461</u>	<u>2 130 497</u>
7	<b>Total</b>	<b><u>2 230 752</u></b>	<b><u>2 248 714</u></b>	<b><u>2 271 170</u></b>	<b><u>2 266 306</u></b>	<b><u>2 232 494</u></b>	<b><u>2 226 195</u></b>	<b><u>2 231 473</u></b>	<b><u>2 239 463</u></b>	<b><u>2 254 824</u></b>	<b><u>2 275 822</u></b>	<b><u>2 293 423</u></b>	<b><u>2 311 328</u></b>	<b><u>2 343 300</u></b>	<b><u>29 425 264</u></b>	<b><u>2 263 482</u></b>

**Ventilation de l'impôt sur le revenu relié au rendement, de l'impôt sur le revenu  
non relié au rendement et du rendement sur la base de tarification  
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2021  
(000 \$)**

N° de ligne	Description	Base de tarification <sup>(1)</sup>	% sur la base de tarification	Impôt relié au rendement	Impôt non relié au rendement <sup>(3)</sup>	Impôt total	Rendement sur la base de tarification <sup>(4)</sup>
		(Moyenne 13 soldes)					
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5) (3) + (4)	(6)
1	Fourniture	40 498	1,79%	559	(219)	340	2 551
2	Transport	8 460	0,37%	117	497	614	533
3	Équilibrage - Pointe	50 635	2,24%	699	0	699	3 190
4	Équilibrage - Espace	24 012	1,06%	331	44	376	1 513
5	SPEDE	9 380	0,41%	129	691	820	591
6	Distribution	<u>2 130 497</u>	<u>94,12%</u>	<u>29 401</u>	<u>(2 997)</u>	<u>26 404</u>	<u>134 221</u>
7	Total	<u>2 263 482</u>	<u>100,00%</u>	<u>31 236</u> <sup>(2)</sup>	<u>(1 984)</u>	<u>29 252</u>	<u>142 599</u>

<sup>(1)</sup> Énergir-6, Doc. 1, p. 2.

<sup>(2)</sup> Énergir-6, Doc. 1, p. 4.

<sup>(3)</sup> L'impôt non relié au rendement est ventilé conformément à la méthode de fonctionnalisation approuvée par la décision D-2015-181.

<sup>(4)</sup> Le coût du capital est de 6,30 % Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 7.

**Impôt sur le revenu relié au rendement**  
**pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2021**  
**(000 \$)**

N° de ligne	Description	Référence	Après impôt	Avant impôt	Écart
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
1	Taux moyen du coût en capital de base autorisé	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 7.	6,30%	7,68%	
2	Base de tarification	Énergir-6, Doc. 1, p .1.	2 263 482	2 263 482	
3	Revenu net d'exploitation	(l. 1 x l. 2)	142 599	173 835	<u>31 236</u>
4	<b>Impôt sur le revenu relié au rendement</b>				<u><b>31 236</b></u>
5	Coût pondéré de la dette	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 4.		2,47%	
6	Coût pondéré des actions privilégiées	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 5. Majoration d'impôt	0,40% 73,50%	0,54%	
7	Coût pondéré des actions ordinaires	Énergir-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 6. Majoration d'impôt	3,43% 73,50%	<u>4,67%</u> <u>7,68%</u>	

**Rendement sur l'avoir propre**

N° de  
ligne

a) <b>Taux après impôt selon taux nominal</b>				Taux avant impôt selon taux nominal		
	Répartition	Tx rendement	Taux pondéré		Taux pondéré	Tx rendement
	(1)	annuel	(3)		(4)	annuel
		(2)			(3) / 73,50%	(5)
					(2) / 73,50%	
1						
2	<b>Taux impôt nominal</b>		<b>26,50%</b>	<b>Majoration du taux d'impôt nominal (1 - 26,50%)</b>	<b>73,50%</b>	
3	<sup>(1)</sup> Actions privilégiées	7,50%	5,32%	Actions privilégiées	0,54%	7,24%
4	<sup>(2)</sup> Actions ordinaires	38,50%	8,90%	Actions ordinaires	<u>4,67%</u>	12,11%
5	Rendement pondéré après impôt nominal		3,83%	Rendement pondéré avant impôt nominal	5,21%	
6	<b>b) Détail calcul taux effectif</b>					
7	Bénéfice net réglementé		147 180	Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 31		
8	Impôt sur le revenu		<u>30 903</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 1, l. 9.		
			178 084			
9	Frais financiers excluant dividendes privilégiés		<u>(49 993)</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 2, l.31 - l.6		
			128 091			
10	<sup>(1)</sup> <b>Taux effectif</b>		<u>30 903</u>	<b>24,13%</b>		
11			128 091			
12	<b>c) Taux après impôt selon taux effectif</b>			<b>Taux avant impôt selon taux effectif</b>		
	Répartition	Tx rendement	Taux pondéré		Taux pondéré	Tx rendement
	(1)	annuel	(3)		(4)	annuel
		(2)			(3) / 75,87%	(5)
					(2) / 75,87%	
13	<b>Taux impôt effectif</b>		<b>24,13%</b>	<b>Majoration du taux impôt effectif (1 - 24,13%)</b>	<b>75,87%</b>	
14	<sup>(1)</sup> Actions privilégiées	7,50%	5,32%	Actions privilégiées	0,53%	7,01%
15	<sup>(2)</sup> Actions ordinaires	38,50%	8,90%	Actions ordinaires	<u>4,52%</u>	11,73%
16	Rendement pondéré après impôt effectif		3,83%	Rendement pondéré avant impôt effectif	5,04%	

<sup>(1)</sup> Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 5.

<sup>(2)</sup> Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 6.

**Calcul de l'encaisse selon  
les résultats de l'étude "LEAD/LAG"  
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2021  
(000 \$)**

N° de ligne	Description des variables	Dépenses (1)	Nbre de jours (Lead/lag) (2)	Nbre de jours (Lead/lag) net (3)	Taux (4) (3)/365	Encaisse (5) (1)*(4)
1	Revenus de gaz		37,54			
2	Coût de transport, d'équilibrage, de fourniture et de distribution excluant les revenus d'optimisation	599 359	(36,98)	<b>0,56</b>	0,15%	918
3	Coût du SPEDE	122 542	(6,69)	<b>30,85</b>	8,45%	10 357
4	Dépenses d'exploitation et d'entretien (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 17 + l. 18)	229 572	(17,46)	<b>20,08</b>	5,50%	12 629
5	Taxes foncières et autres (Énergir-4, Doc. 1, p.1, col. 2, l. 22)	44 015	71,86	<b>109,40</b>	29,97%	13 192
6	Impôt sur le revenu (Énergir-4, Doc. 1, p.1, col. 2, l. 23)	29 252	(15,21)	<b>22,33</b>	6,12%	1 790
7	Taxes (TPS et TVQ)					(2 208)
8	Provision pour mauvaises créances					<u>(6 739)</u>
9	Total de l'encaisse					<b><u>29 939</u></b>