

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
STRUCTURE DU CAPITAL
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

	1er JAN	JAN	FÉV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1																
2																
3	DETTE À LONG TERME															
4	2,52%	-	-	-	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	75 000 000	5 769 231	
5	3,815%	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	78 000 000	6 000 000	
6	3,72%	7 500 000	7 500 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 000 000	1 153 846	
7	5,617%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000	
8	4,175%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000	
9	5,02%	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	71 500 000	5 500 000	
10	5,08%	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	52 000 000	4 000 000	
11	4,75%	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	99 320 000	7 640 000	
12	2,725%	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	195 000 000	15 000 000	
13	3,31%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	-	-	-	-	-	-	-	25 000 000	1 923 077	
14	5,765%	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	45 500 000	3 500 000	
15	1,985%	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000	97 500 000	7 500 000	
16	4,05%	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	78 000 000	6 000 000	
17	3,45%	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	26 000 000	2 000 000	
18	2,85%	-	-	-	-	-	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	70 000 000	5 384 615	
19	4,375%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	-	-	55 000 000	4 230 769	
20		84 640 000	84 640 000	77 140 000	84 640 000	84 640 000	79 640 000	89 640 000	89 640 000	89 640 000	89 640 000	84 640 000	84 640 000	1 112 820 000	85 601 538	
21																
22	DETTE À COURT TERME															
23		9 948 649	6 898 100	5 381 930	15 344 851	13 950 991	11 817 499	7 504 289	7 705 306	8 469 968	8 087 959	7 491 450	6 250 286	9 663 906	118 515 184	9 116 553
24	ACTIONS ORDINAIRES															
25	SURPLUS D'APPORT															
26	BNR															
27	Solde du début (1)	43 354 351	43 354 351	46 562 121	49 036 459	50 928 951	51 210 938	50 671 018	49 880 741	50 403 102	49 726 994	48 896 958	48 803 033	46 773 199	629 602 216	48 430 940
28	Bénéfice Net		3 205 194	2 475 436	2 189 979	279 219	(536 826)	(492 485)	(241 578)	(809 228)	(704 841)	(71 404)	(964 518)	2 532 433	6 861 381	527 799
29	Comptes de stabilisation (2)		2 576	(1 098)	1 513	2 768	(3 094)	1 208	763 939	133 120	173 805	(22 521)	(1 065 316)	13 100	0	0
30	Dividendes		-	-	(299 000)	-	-	(299 000)	-	-	(299 000)	-	-	(299 000)	(1 196 000)	(92 000)
31	Partage de l'excédent de rendement		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32																
33	Solde de fin	43 354 351	46 562 121	49 036 459	50 928 951	51 210 938	50 671 018	49 880 741	50 403 102	49 726 994	48 896 958	48 803 033	46 773 199	49 019 732	635 267 597	48 866 738
34																
35	AVOIR DES ACTIONNAIRES															
36		56 172 686	59 380 456	61 854 794	63 747 286	64 029 273	63 489 353	62 699 076	63 221 437	62 545 329	61 715 293	61 621 368	59 591 534	61 838 067	801 905 952	61 685 073
37	CAPITAL TOTAL															
38		150 761 335	150 918 556	144 376 724	163 732 137	162 620 264	154 946 852	159 843 365	160 566 743	160 655 297	159 443 252	158 752 818	150 481 820	156 141 973	2 033 241 136	156 403 164
39																
40																
41																
42																
43																
44																
45																
46																
47																
48																
49																
50	D.L.T.															
51																
52	DETTE À COURT TERME															
53																
54	ACTIONS ORDINAIRES ET BNR															
55																
56	TOTAL															

STRUCTURE DU CAPITAL
APPLIQUÉE À LA BASE DE TARIFICATION

	STRUC CAP FIN D'ANNÉE	STRUC CAP 13 MOIS RÉELLE	STRUCTURE AUTORISÉE	TAUX DE RENDEMENT	MOYENNE PONDÉRÉE	BASE DE TARIFICATION	RENDEMENT SUR BASE
	%	%	%				
50	D.L.T.	54,21	54,73	55,0	3,81	(4)	2,09
51							
52	DETTE À COURT TERME	6,19	5,83	5,0	1,17	(5)	0,06
53							
54	ACTIONS ORDINAIRES ET BNR	39,60	39,44	40,0	9,10	(6)	3,64
55							
56	TOTAL	100,00	100,00	100,00	5,79		112 827 791

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
STRUCTURE DU CAPITAL - NOTES
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

(1)	Montant correspondant au solde des BNR de 2020 (Voir GI-13, document 1, états financiers vérifiés)	43 354 351
(2)	Voir GI-4, document 1.1, page 1 de 1, ligne 7.	
(3)	Structure de capital autorisée tel qu'approuvée par la Régie dans sa décision D-2010-112.	
(4)	Coût moyen de la dette à long terme	
	Charges d'intérêts sur la dette à long terme - voir GI-2, document 1, page 3 de 3, note 8.	3 259 285
	Dette à long terme totale moyenne - GI-4, document 1, page 1 de 2, ligne 19, colonne 15.	85 601 538
	Coût moyen 3,259,285 / 85,601,538	<u><u>3,81%</u></u>
(5)	Coût moyen de la dette à court terme	
	Charges d'intérêts sur la dette à court terme - Voir GI-2, document 1, page 3 de 3, note 8.	106 931
	Dette à court terme totale moyenne - GI-4, document 1, page 1 de 2, ligne 22, colonne 15.	9 116 553
	Coût moyen 106,931 / 9,116,553	<u><u>1,17%</u></u>
(6)	Le taux de rendement autorisé selon la D-2020-104 est de 9.10%.	

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
STRUCTURE DU CAPITAL - COMPTES DE STABILISATION (\$)
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	JAN	FÉV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<u>Stabilisation de la température</u>															
1	Calculs finals (1)	300 569	71 298	322 167	213 611	(162 629)	(3 905)	-	-	-	381 399	(44 175)	300 397	1 378 733	106 056
2	Montants comptabilisés	297 994	72 396	320 654	210 843	(159 535)	(5 113)	(737 238)	-	-	1 130 203	(65 865)	314 395	1 378 733	106 056
3	Ajustement	2 576	(1 098)	1 513	2 768	(3 094)	1 208	737 238	-	-	(748 804)	21 691	(13 998)	-	-
<u>Stabilisation du gaz perdu et non facturé</u>															
4	Calculs finals (2)	4 003	127 036	(51 815)	32 171	(84 793)	154 827	65 935	1 747	172 705	(121 924)	146 539	135 748	582 180	44 783
5	Montants comptabilisés	4 003	127 036	(51 815)	32 171	(84 793)	154 827	39 234	(131 372)	(1 099)	(848 208)	1 233 545	108 650	582 180	44 783
6	Ajustement	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	26 701	133 120	173 805	726 284	(1 087 007)	27 098	0	0
7	Total	2 576	(1 098)	1 513	2 768	(3 094)	1 208	763 939	133 120	173 805	(22 521)	(1 065 316)	13 100	0	0

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

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
ÉTAT COMPARATIF DE LA STRUCTURE DU CAPITAL (000\$)
FERMETURE 2021 vs FERMETURE 2020
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	FERMETURE 2021 (1)	FERMETURE 2020 (2)	FERMETURE 2021 vs FERMETURE 2020	
				\$	%
		1	2	3	4
1	Dette à long terme	85 602	72 909	12 692	17,4
2	Dette à court terme	9 117	12 353	(3 237)	(26,2)
3	Actions ordinaires et B.N.R.	61 685	55 811	5 874	10,5
4	Total du capital	<u>156 403</u>	<u>141 074</u>	<u>15 330</u>	<u>10,9</u>

NOTES: (1) Voir GI-4, document 1, page 1 de 2, lignes 20, 22 et 35, colonne 15.

(2) Voir R-4122-2020 (Fermeture des livres 2020), B-0292, GI-54, document 2, page 1 de 1, colonne 1.