

Énergir, s.e.c.
Rapport annuel au 30 septembre 2023, R-4242-2023

**Base de tarification mensuelle
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2023
(000 \$)**

No de ligne	Description	01-oct-22 (1)	31-oct-22 (2)	30-nov-22 (3)	31-déc-22 (4)	31-janv-23 (5)	28-févr-23 (6)	31-mars-23 (7)	30-avr-23 (8)	31-mai-23 (9)	30-juin-23 (10)	31-juil-23 (11)	31-août-23 (12)	30-sept-23 (13)	Total (14)	Moyenne mensuelle (15)
1	Immobilisations															
2	Valeur historique	4 125 796	4 136 869	4 160 448	4 176 485	4 192 345	4 213 211	4 219 290	4 252 690	4 232 206	4 237 935	4 254 687	4 274 228	4 307 445	54 783 636	4 214 126
3	Amortissement cumulé	<u>(2 057 577)</u>	<u>(2 068 634)</u>	<u>(2 079 662)</u>	<u>(2 088 597)</u>	<u>(2 099 903)</u>	<u>(2 110 953)</u>	<u>(2 119 834)</u>	<u>(2 130 543)</u>	<u>(2 106 518)</u>	<u>(2 110 968)</u>	<u>(2 122 011)</u>	<u>(2 133 027)</u>	<u>(2 131 521)</u>	<u>(27 359 749)</u>	<u>(2 104 596)</u>
4	TOTAL DES IMMOBILISATIONS	2 068 219	2 068 235	2 080 786	2 087 889	2 092 442	2 102 258	2 099 456	2 122 147	2 125 688	2 126 967	2 132 676	2 141 201	2 175 924	27 423 887	2 109 530
5	Fonds de roulement															
6	Encaisse (Énergir-6, Doc. 1, p. 6)	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	35 262	458 401	35 262
7	Matériaux et inventaires de gaz	169 258	142 740	125 195	124 838	118 844	71 800	62 541	63 492	68 638	82 590	87 260	94 823	90 059	1 302 078	100 160
8	TOTAL DU FONDS DE ROULEMENT	204 519	178 001	160 457	160 100	154 106	107 061	97 803	98 753	103 900	117 851	122 522	130 085	125 321	1 760 479	135 421
9	COÛTS NON AMORTIS															
10	Frais reliés à la dette	7 231	7 159	7 088	7 016	6 945	6 859	6 773	6 693	7 403	7 335	7 266	7 198	10 142	95 106	7 316
11	Programmes commerciaux	85 325	84 699	83 761	82 191	80 380	78 880	77 854	77 465	77 467	77 327	77 105	77 206	78 349	1 038 009	79 847
12	Actifs intangibles - Développements informatiques	107 457	106 739	106 571	105 924	105 399	104 612	104 772	104 140	103 667	103 084	102 378	101 772	101 127	1 357 644	104 434
13	Frais reliés au coût du gaz	12 275	12 122	11 870	11 473	11 466	21 895	22 083	21 891	18 265	15 582	14 077	14 020	9 820	196 837	15 141
14	Écart de facturation transport zone Nord	7 888	7 580	7 201	6 734	6 217	5 755	5 316	4 999	4 756	4 552	4 367	4 162	3 944	73 472	5 652
15	Indemnité de départ	3 683	3 528	3 325	3 060	2 751	2 487	2 246	2 088	1 980	1 898	1 819	1 738	1 647	32 250	2 481
16	Frais alloués aux intervenants	991	915	817	688	537	409	292	215	162	122	84	44	(0)	5 274	406
17	Actifs intangibles - Brevets	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14	1
18	Redevances à la Régie	3 364	3 108	2 772	2 334	1 823	1 388	990	729	549	414	284	150	0	17 907	1 377
19	PGEE - Subventions	92 207	96 978	97 541	97 906	98 574	99 314	101 704	101 886	104 711	106 687	107 733	113 065	124 076	1 342 383	103 260
20	PGEE- Nivellement dépenses et subventions	(1 242)	(1 147)	(1 023)	(862)	(673)	(512)	(366)	(269)	(203)	(153)	(105)	(56)	0	(6 610)	(508)
21	Provision autoassurance	1 576	1 456	1 299	1 094	854	650	464	342	257	194	133	70	0	8 391	645
22	Manque à gagner / (Trop-perçu)	56 333	54 195	51 447	47 915	43 965	40 481	37 257	35 033	33 416	32 104	30 912	29 611	28 204	520 873	40 067
23	Tarif de réception	(62)	(57)	(51)	(43)	(34)	(26)	(18)	(13)	(10)	(8)	(5)	(3)	(0)	(331)	(25)
24	Quote-part TEQ	(39)	(38)	(35)	(32)	(29)	(25)	(23)	(21)	(19)	(18)	(18)	(17)	(15)	(329)	(25)
25	Gain / Perte sur dispositions d'actifs	(627)	(579)	(516)	(435)	(340)	(259)	(184)	(136)	(102)	(77)	(53)	(28)	(0)	(3 336)	(257)
26	Récupération nivellement gaz perdu	(999)	(923)	(823)	(693)	(542)	(412)	(294)	(216)	(163)	(123)	(84)	(45)	(0)	(5 318)	(409)
27	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	15 696	14 386	12 669	10 426	7 810	5 580	3 544	2 206	1 287	594	(71)	(756)	(1 526)	71 845	5 527
28	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	1 237	1 175	1 093	986	862	756	659	595	552	519	487	454	418	9 793	753
29	Récupération écart de revenus	(2 738)	(2 530)	(2 497)	(2 319)	(2 111)	(1 934)	(1 772)	(1 666)	(1 593)	(1 538)	(1 485)	(1 430)	(1 369)	(24 981)	(1 922)
30	CFR liés aux avantages sociaux futurs	53 306	51 856	50 145	48 619	46 502	44 635	42 893	41 600	40 577	39 701	38 842	37 970	9 312	545 957	41 997
31	CASS	<u>(677)</u>	<u>(626)</u>	<u>(558)</u>	<u>(470)</u>	<u>(367)</u>	<u>(279)</u>	<u>(199)</u>	<u>(147)</u>	<u>(111)</u>	<u>(83)</u>	<u>(57)</u>	<u>(30)</u>	0	<u>(3 605)</u>	<u>(277)</u>
32	Total des coûts non amortis	442 186	439 998	432 094	421 513	409 993	410 254	403 993	397 415	392 848	388 112	383 611	385 098	364 129	5 271 246	405 480
33	Sous-total	2 714 924	2 686 234	2 673 338	2 669 502	2 656 541	2 619 574	2 601 251	2 618 315	2 622 436	2 632 931	2 638 809	2 656 383	2 665 375	34 455 612	2 650 432
34	Provision - autoassurance	(1 159)	(1 147)	(1 134)	(1 133)	(1 126)	(1 125)	(1 187)	(1 176)	(1 164)	(1 178)	(1 202)	(1 164)	(1 177)	(15 071)	(1 159)
35	Passif au titre de prestations définies	<u>(86 298)</u>	<u>(85 860)</u>	<u>(83 294)</u>	<u>(80 868)</u>	<u>(79 912)</u>	<u>(78 449)</u>	<u>(76 621)</u>	<u>(75 710)</u>	<u>(74 510)</u>	<u>(72 968)</u>	<u>(71 769)</u>	<u>(70 214)</u>	<u>(41 352)</u>	<u>(977 823)</u>	<u>(75 217)</u>
36	TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	2 627 466	2 599 227	2 588 910	2 587 500	2 575 504	2 540 000	2 523 443	2 541 430	2 546 763	2 558 785	2 565 839	2 585 005	2 622 845	33 462 717	2 574 055

**Base de tarification mensuelle par service
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2023
(000 \$)**

N° de ligne	Description	01-oct-22	31-oct-22	30-nov-22	31-déc-22	31-janv-23	28-févr-23	31-mars-23	30-avr-23	31-mai-23	30-juin-23	31-juil-23	31-août-23	30-sept-23	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	Transport	50 980	49 211	47 031	44 346	41 381	38 725	36 204	34 382	32 986	31 813	30 755	29 577	28 324	495 714	38 132
2	Équilibrage - Saisonnier	125 150	125 511	123 541	118 328	116 247	103 634	102 194	97 958	93 869	96 900	94 436	96 184	91 385	1 385 337	106 564
3	Flexibilité opérationnelle	91 458	63 798	48 261	51 976	47 149	22 431	14 290	18 467	22 884	32 217	38 037	43 012	39 441	533 420	41 032
4	SPEDE	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	14 748	191 723	14 748
5	Distribution	<u>2 345 130</u>	<u>2 345 960</u>	<u>2 355 329</u>	<u>2 358 102</u>	<u>2 355 980</u>	<u>2 360 463</u>	<u>2 356 008</u>	<u>2 375 874</u>	<u>2 382 276</u>	<u>2 383 107</u>	<u>2 387 863</u>	<u>2 401 485</u>	<u>2 448 947</u>	<u>30 856 523</u>	<u>2 373 579</u>
6	Total	<u>2 627 466</u>	<u>2 599 227</u>	<u>2 588 910</u>	<u>2 587 500</u>	<u>2 575 504</u>	<u>2 540 000</u>	<u>2 523 443</u>	<u>2 541 430</u>	<u>2 546 763</u>	<u>2 558 785</u>	<u>2 565 839</u>	<u>2 585 005</u>	<u>2 622 845</u>	<u>33 462 717</u>	<u>2 574 055</u>

**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 2023
(000 \$)**

N° de ligne	Description	Base de tarification ⁽¹⁾	% sur la base de tarification	Impôt relié au rendement	Impôt non relié au rendement ⁽³⁾	Impôt total	Rendement sur la base de tarification ⁽⁴⁾
		(Moyenne 13 soldes)					
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5) (3) + (4)	(6)
1	Transport	38 132	1,48%	526	(172)	355	2 299
2	Équilibrage - Saisonnier	106 564	4,14%	1 471	(268)	1 202	6 426
3	Flexibilité opérationnelle	41 032	1,59%	566	0	566	2 474
4	SPEDE	14 748	0,57%	204	4 759	4 962	889
5	Distribution	<u>2 373 579</u>	<u>92,21%</u>	<u>32 755</u>	<u>(9 524)</u>	<u>23 231</u>	<u>143 127</u>
6	Total	<u>2 574 055</u>	<u>100,00%</u>	<u>35 522</u> ⁽²⁾	<u>(5 206)</u>	<u>30 316</u>	<u>155 216</u>

⁽¹⁾ Énergir-6, Doc. 1, p. 2.

⁽²⁾ Énergir-6, Doc. 1, p. 4.

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

⁽⁴⁾ Le coût du capital est de 6,03 % 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 2023
(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.	6,03%	7,41%	
2	Base de tarification	Énergir-6, Doc. 1, p. 1.	2 574 055	2 574 055	
3	Revenu net d'exploitation	(l. 1 x l. 2)	155 216	190 737	<u>35 522</u>
4	Impôt sur le revenu relié au rendement				<u>35 522</u>
5	Coût pondéré de la dette	Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 4.		2,20%	
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>7,41%</u>	

Rendement sur l'avoir propre

N° de
ligne

a) Taux après impôt selon taux nominal				Taux avant impôt selon taux nominal			
	Répartition	Tx rendement	Taux pondéré		Taux pondéré	Tx rendement	
	(1)	annuel	(3)	Majoration du taux d'impôt nominal (1 - 26,50%)	73,50%	annuel	
		(2)			(4)	(5)	
					(3) / 73,50%	(2) / 73,50%	
1			26,50%				
2							
3	(1) Actions privilégiées	7,50%	5,39%	0,40%	0,54%	7,33%	
4	(2) Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>	<u>4,67%</u>	12,11%	
5	Rendement pondéré après impôt nominal			3,83%	5,21%		
6	b) Détail calcul taux effectif						
7	Bénéfice net réglementé			156 680	Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 30.		
8	Impôt sur le revenu			<u>30 844</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 1, l. 9.		
				187 523			
9	Frais financiers excluant dividendes privilégiés			<u>(44 851)</u>	Énergir-11, Doc. 1, p. 2, l. 31 - l. 6.		
				142 672			
10	(1) Taux effectif			<u>30 844</u>	21,62%		
11				142 672			
12	c) Taux après impôt selon taux effectif				Taux avant impôt selon taux effectif		
	Répartition	Tx rendement	Taux pondéré		Taux pondéré	Tx rendement	
	(1)	annuel	(3)	Majoration du taux impôt effectif (1 - 21,62%)	78,38%	annuel	
		(2)			(4)	(5)	
					(3) / 78,38%	(2) / 78,38%	

(1) Énergir-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 5.

(2) 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 2023
(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		36,27			
2	Coût de transport, d'équilibrage, de fourniture et de distribution (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, l. 5 + Énergir-8, Doc. 1, p. 5, col. 6, l. 1 + Énergir-9, Doc. 4, p. 1, col. 5, l. 6)	1 074 240	(36,56)	(0,29)	-0,08%	(866)
3	Coût du SPEDE (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 6 + Énergir-9, Doc. 4, p. 1, col. 5, l. 10)	207 021	(7,01)	29,25	8,01%	16 593
4	Dépenses d'exploitation et d'entretien (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 16 + l. 17)	232 437	(16,50)	19,76	5,41%	12 586
5	Taxes foncières et autres (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 21)	49 207	67,65	103,91	28,47%	14 009
6	Impôt sur le revenu (Énergir-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 22)	30 316	(15,21)	21,06	5,77%	1 749
7	Taxes (TPS et TVQ)					(2 384)
8	Provision pour mauvaises créances					<u>(6 425)</u>
9	Total de l'encaisse					<u>35 262</u>