



États financiers consolidés non vérifiés de

**FORT CHICAGO ENERGY
PARTNERS L.P.**

Trimestre terminé le 31 mars 2009

Le 6 mai 2009

Fort Chicago Energy Partners L.P.

Bilan consolidé

(en milliers de dollars; non vérifiés)	31 mars 2009	31 décembre 2008
Actif		
Actifs à court terme		
Encaisse et placements à court terme	76 318	56 064
Liquidités soumises à restrictions	12 683	20 280
Dépôts de garantie au titre du transport et ajustements des produits	4 489	7 989
Créances	59 382	61 935
Stocks	4 574	3 913
Charges payées d'avance et autres actifs à court terme	9 089	12 349
	166 535	162 530
Créances à long terme	387 785	273 392
Pipelines, installations et autres immobilisations	2 549 630	2 547 701
Actifs incorporels	121 726	121 267
Autres actifs	22 043	22 789
	3 247 719	3 127 679
Passif		
Passifs à court terme		
Dettes d'exploitation	99 598	112 623
Dépôts de garantie au titre du transport	4 367	5 581
Distributions à payer	7 398	11 162
Partie à court terme de la dette de premier rang à long terme et des obligations découlant de contrats de location-acquisition	91 368	89 176
Débiteures échangeables	25 217	25 717
	227 948	244 259
Dette de premier rang à long terme et obligations découlant de contrats de location-acquisition	1 795 448	1 758 958
Débiteures subordonnées convertibles	23 945	23 909
Impôts futurs	352 670	239 823
Autres passifs à long terme	53 782	60 143
	2 453 793	2 327 092
Capitaux propres		
Compte de capital	1 017 041	1 013 278
Cumul des autres éléments du résultat étendu	4 480	(7 306)
Bénéfice net cumulé	557 447	546 143
Distributions cumulées	(785 042)	(751 528)
	793 926	800 587
	3 247 719	3 127 679

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Fort Chicago Energy Partners L.P.**État consolidé des résultats et du bénéfice cumulé**

Trimestres terminés les 31 mars		
(en milliers de dollars, sauf les montants par part; non vérifiés)	2009	2008
Produits		
Produits d'exploitation	148 820	156 769
Intérêts et autres produits	1 984	16 448
	150 804	173 217
Charges		
Exploitation et entretien	51 273	54 248
Amortissement	36 245	31 781
Intérêts et autres frais de financement	26 126	28 367
Frais généraux, frais d'administration et frais d'aménagement liés aux projets	22 412	16 700
Change et autres charges	2 719	6 758
	138 775	137 854
Bénéfice net avant impôts	12 029	35 363
Impôts exigibles	102	166
Impôts futurs	623	3 152
Bénéfice net	11 304	32 045
Bénéfice net cumulé au début de la période	546 143	484 644
Bénéfice net cumulé à la fin de la période	557 447	516 689
Bénéfice net par part		
De base et dilué	0,08	0,24

État consolidé du résultat étendu et du cumul des autres éléments du résultat étendu

Trimestres terminés les 31 mars		
(en milliers de dollars; non vérifiés)	2009	2008
Bénéfice net	11 304	32 045
Autres éléments du résultat étendu, déduction faite des impôts		
Écart de conversion cumulé		
Gain de change non réalisé à la conversion des comptes des établissements étrangers autonomes	12 996	13 023
Réalisation réputée de l'écart de conversion cumulé reclassé en résultat net	661	8 843
Perte sur couvertures des établissements étrangers autonomes	(3 560)	(3 184)
Perte à l'égard de la juste valeur reclassée en résultat net	1 427	-
Autres éléments	262	3 321
	11 786	22 003
Résultat étendu	23 090	54 048
Cumul des autres éléments du résultat étendu au début de la période	(7 306)	(102 092)
Autres éléments du résultat étendu, déduction faite des impôts	11 786	22 003
Cumul des autres éléments du résultat étendu à la fin de la période	4 480	(80 089)

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Fort Chicago Energy Partners L.P.**État consolidé des flux de trésorerie**

Trimestres terminés les 31 mars (en milliers de dollars; non vérifiés)	2009	2008
Activités d'exploitation		
Bénéfice net	11 304	32 045
Produits hors trésorerie tirés du transport	431	(748)
Amortissement et autres éléments hors trésorerie	34 552	24 245
Perte de change non réalisée (gain)	(223)	6 665
Impôts futurs	623	3 142
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(2 307)	30 250
	44 380	95 599
Activités de financement		
Dette à long terme remboursée	(987)	(2 392)
Variation nette des facilités de crédit	18 990	24 915
Distributions versées	(33 515)	(32 921)
Autres	-	856
	(15 512)	(9 542)
Activités d'investissement		
Pipelines, installations et autres immobilisations	(8 519)	(28 120)
Liquidités soumises à restrictions	7 620	10 608
Autres	(1 008)	(11 307)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement destiné à l'investissement	(7 215)	5 330
	(9 122)	(23 489)
Augmentation de l'encaisse et des placements à court terme avant l'incidence des fluctuations des taux de change sur l'encaisse et les placements à court terme	19 746	62 568
Incidence des fluctuations des taux de change sur l'encaisse et les placements à court terme	508	1 054
Encaisse et placements à court terme au début de la période	56 064	47 191
Encaisse et placements à court terme à la fin de la période	76 318	110 813
Encaisse et placements à court terme	25 727	58 239
Encaisse et placements à court terme en fiducie	50 591	52 574
	76 318	110 813
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Intérêts payés	4 714	7 446
Impôts payés, déduction faite des remboursements reçus	22 556	790

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Trimestres terminés les 31 mars 2009 et 2008
(en milliers de dollars, à moins d'indication contraire; non vérifiés)

1. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires non vérifiés de Fort Chicago Energy Partners L.P. (la « société en commandite ») ont été dressés par la direction conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada selon les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles utilisées pour les états financiers consolidés vérifiés annuels de l'exercice terminé le 31 décembre 2008. Les présents états financiers consolidés intermédiaires ne comprennent pas tous les renseignements qui doivent être fournis dans les états financiers annuels. Par conséquent, ils doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels de la société en commandite établis pour l'exercice terminé le 31 décembre 2008. Les résultats d'exploitation des trimestres terminés les 31 mars 2009 et 2008 ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats de l'exercice complet.

Certains chiffres correspondants ont été reclassés selon la présentation adoptée en 2008.

2. Nouvelles conventions comptables

a) Modification liée à la réglementation des tarifs

Le 1^{er} janvier 2009, l'exemption de comptabilisation des impôts sur les bénéfices futurs pour les entités à tarifs réglementés a été éliminée. La société en commandite a adopté cette modification en date du 1^{er} janvier 2009 et a en conséquence inscrit au bilan un montant de 106,7 M\$ à titre de passifs d'impôts futurs canadiens associés à Alliance. Ce montant a toutefois été compensé en totalité par des actifs réglementaires comptabilisés à titre de créances à long terme.

b) Écarts d'acquisition et actifs incorporels

En date du 1^{er} janvier 2009, la société en commandite a adopté le nouveau chapitre 3064, « Écarts d'acquisition et actifs incorporels », du *Manuel de l'ICCA*. L'adoption de cette norme n'a pas eu d'incidence importante sur la société en commandite.

c) Normes internationales d'information financière

En février 2008, le Conseil des normes comptables de l'ICCA a confirmé que toutes les entreprises canadiennes ayant une obligation publique de rendre des comptes devront adopter, sur une base rétrospective, les normes internationales d'information financière (les « IFRS ») au moment d'établir leurs états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2011. Fort Chicago évalue actuellement l'incidence qu'aura le passage des PCGR du Canada aux IFRS sur ses résultats d'exploitation, sa situation financière et ses obligations en matière d'informations à fournir.

3. Capitaux propres

i) Autorisé

La société en commandite est autorisée à émettre un nombre illimité de parts de catégorie A (les « parts de catégorie A » ou les « parts ») et de parts de catégorie B, qui peuvent être émises en séries.

ii) Émis

Parts	2009		2008	
	Nombre	Valeur	Nombre	Valeur
Solde d'ouverture, 1^{er} janvier	134 110 877	1 013 278	131 668 086	991 294
Débitures converties en parts	-	-	240 752	2 165
31 mars	134 110 877	1 013 278	131 908 838	993 459
Parts devant être émises en vertu du régime de réinvestissement des distributions (« RRD ») ¹⁾	556 682	3 763	-	-
	134 667 559	1 017 041	131 908 838	993 459

1) Correspond aux parts émises pour acquitter une partie des distributions de la société en commandite.

Pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, le nombre moyen pondéré de parts en circulation qui a servi au calcul du résultat de base était de 134 110 877 (131 748 393 en 2008) et celui qui a servi au calcul du résultat dilué était de 136 372 498 (136 322 567 en 2008).

Le 19 mars 2009, la société en commandite a annoncé le rétablissement d'un régime modifié et mis à jour de distribution de primes et de réinvestissement des distributions. Les porteurs de parts qui participent à ce régime peuvent demander qu'une partie de leurs distributions soient réinvesties à un escompte de 5 % dans des parts de catégorie A additionnelles détenues pour leur compte en vertu du régime qu'elles soient remises à un courtier désigné en échange du paiement d'une prime au comptant correspondant à 102 % du montant réinvesti au titre de la composante distribution de primes du régime.

4. Informations sectorielles

	Gazoducs		LGN	
Trimestres terminés les 31 mars	2009	2008	2009	2008
Produits ³⁾⁴⁾	107 922	110 026	21 541	37 856
Exploitation et entretien ³⁾	19 179	16 008	18 323	22 980
Amortissement	29 034	27 329	880	652
Intérêts et autres frais de financement	22 399	22 934	180	271
Frais généraux, frais d'administration et frais d'aménagement liés aux projets	9 349	7 599	4 698	3 247
Change et autres	-	-	-	(1)
Bénéfice net (perte) avant impôts	27 961	36 156	(2 540)	10 707
Total de l'actif	2 555 871	2 347 900	191 115	170 983
Dépenses en immobilisations	1 210	5 124	322	2 530

	Énergie		Siège social ¹⁾		Total ²⁾	
Trimestres terminés les 31 mars	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Produits ³⁾⁴⁾	22 939	26 760	576	337	150 804	173 217
Exploitation et entretien ³⁾	15 945	17 022	-	-	51 273	54 248
Amortissement	5 316	2 588	1 015	1 212	36 245	31 781
Intérêts et autres frais de financement	582	543	2 965	4 619	26 126	28 367
Frais généraux, frais d'administration et frais d'aménagement liés aux projets	1 051	745	7 314	5 109	22 412	16 700
Change et autres	2 031	(38)	688	6 797	2 719	6 758
Bénéfice net (perte) avant impôts	(1 986)	5 900	(11 406)	(17 400)	12 029	35 363
Total de l'actif	491 764	437 713	10 292	30 998	3 247 719	2 986 995
Dépenses en immobilisations	6 816	20 113	171	353	8 519	28 120

¹⁾ Tient compte des montants non attribués qui se rapportent aux activités du siège social de Fort Chicago. Les frais généraux et les frais d'administration du siège social pour le trimestre terminé le 31 mars 2009 comprennent des frais d'aménagement liés aux projets de 2,7 M\$ (2,0 M\$ en 2008).

²⁾ Compte tenu des éliminations intersectorielles et des répartitions entre les secteurs d'activité.

³⁾ Pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, les produits tirés des activités liées aux gazoducs comprennent un montant de 2,2 M\$ (1,8 M\$ en 2008) au titre de produits tirés du transport provenant du secteur des LGN qui sont éliminés au moment de la consolidation. Les charges d'exploitation et d'entretien du secteur des LGN comprennent le montant du coût correspondant.

⁴⁾ Pour le trimestre terminé le 31 mars 2008, les produits tirés des activités liées aux gazoducs comprennent le montant de 10,3 M\$ qu'a reçu Alliance de Calpine Energy Services Canada Partnership à titre de règlement pour la résiliation des contrats de transport que celle-ci avait conclus avec Alliance. Pour ce même trimestre, les produits tirés de l'énergie comprennent un gain de 4,8 M\$ relatif au premier appel public à l'épargne visant les actions ordinaires de Pristine Power Inc., lequel avait entraîné une dilution de la participation de Fort Chicago dans Pristine, la ramenant d'environ 20 % à environ 11 %.

5. Événement postérieur à la date du bilan

Le 21 avril 2009, la société en commandite a déclaré pour avril une distribution de 0,0833 \$ par part, payable le 22 mai 2009 aux porteurs de parts inscrits dans les registres le 30 avril 2009.