

**Évolution du revenu net d'exploitation  
selon l'application du mécanisme incitatif  
Période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2002  
(000'\$)**

No de Ligne	Description	Écart (1)	Budget 2001 (2)	6/6 2001 (3)	Budget 2002 (4)	Écart (5)	Référence (6)
1	Petit et moyen débits	(5,9)	103,6	97,7	98,7	1,0	
2	Grandes entreprises	(18,4)	114,2	95,8	87,4	(8,4)	
3	Volumes normalisés (MMMpc)	(24,3) <b>A</b>	217,8	193,5	186,1	(7,4) <b>F</b>	
4	Normalisation	(0,3)	0,0	(0,3)	0,0	0,3	
5	Volumes livrés (MMMpc)	(24,6)	217,8	193,2	186,1	(7,1)	
6	Volumes normalisés (10 3 M 3)		6 169,2	5 472,9	5 273,1		SCGM-7, doc. 10
7	<b>REVENUS</b>						
8	Revenus de vente de gaz	73 126	1 947 958	2 021 084	1 936 457	(84 627)	
9	Fourniture	(123 453)	(1 152 895)	(1 276 348)	(1 197 477)	78 871	SCGM-7, doc. 12
10	Compression	12 164	(53 887)	(41 723)	(35 005)	6 718	SCGM-7, doc. 12
11		(38 163) <b>B</b>	741 176	703 013	703 975	962 <b>G</b>	
12	Hausse tarifaire	0	0	0	37 224	37 224	SCGM-7, doc. 4
13	Revenus de transport et distribution	(38 163)	741 176	703 013	741 199	38 186	
14	Rabais à la consommation et autres	1 605	(8 198)	(6 593)	(4 518)	2 075	SCGM-7, doc. 11
15	CASEP	124	(347)	(223)	(194)	29	SCGM-8, doc. 6
16	Perte de revenus PGÉÉ	0	(161)	(161)	(398)	(237)	SCGM-8, doc. 2, p. 1
17	Revenus après rabais	(36 434)	732 470	696 036	736 089	40 053	
18	<b>FRAIS DE TRANSPORT ET D'ÉQUILIBRAGE</b>	29 114 <b>C</b>	305 995	276 881	306 468	(29 587) <b>H</b>	SCGM-7, doc. 13, p.
19		(7 320)	426 475	419 155	429 621	10 466	
20	<b>AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION</b>	551	2 598	3 149	2 510	(639)	SCGM-7, doc. 15
21	<b>MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE</b>	<b>(6 769)</b>	<b>429 073</b>	<b>422 304</b>	<b>432 131</b>	<b>9 827</b>	
22	<b>DÉPENSES</b>						
23	Dépenses d'exploitation	3 284 <b>D</b>	108 058	104 774	104 800	(26)	SCGM-7, doc. 16
24	Plan global d'efficacité énergétique	0	1 744	1 744	3 184	(1 440) <b>I</b>	SCGM-8, doc. 2, p. 1
25	Fonds d'efficacité énergétique	75	1 937	1 862	60	1 802 <b>J</b>	
26	Amortissement des immobilisations	0	59 432	59 432	61 574	(2 142) <b>K</b>	SCGM-7, doc. 17
27	Amortissement des frais reportés	163	42 260	42 097	44 437	(2 340) <b>L</b>	SCGM-7, doc. 19
28	Impôts fonciers et autres	(595)	28 444	29 039	29 054	(15)	SCGM-7, doc. 20
29	Impôt sur le revenu	1 879 <b>E</b>	52 334	50 455	52 139	(1 684) <b>M</b>	SCGM-7, doc. 21
30	Total des dépenses	<b>4 806</b>	<b>294 209</b>	<b>289 403</b>	<b>295 248</b>	<b>(5 845)</b>	
31	<b>REVENUS NETS D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 963)</b>	<b>134 864</b>	<b>132 901</b>	<b>136 883</b>	<b>3 982</b>	

1  
2  
3 **Comparaison entre la prévision 6/6 2001**  
4 **et les budgets 2001 et 2002**  
5  
6  
7

8 **Comparaison entre la prévision 6/6 2001 et le budget 2001**  
9

- 10  
11 A. Dans la prévision 6/6 2001, les volumes totaux sont en baisse de 24,3 MMMpc par rapport au  
12 budget 2001.

13  
14 Au niveau des petit et moyen débits, les livraisons sont en baisse de 5,9 MMMpc et s'expliquent  
15 d'une part, par le comportement de nos clients qui, étant donné le prix du gaz naturel, optent  
16 pour des économies d'énergie et, d'autre part, à l'impossibilité de préserver, malgré le  
17 programme de flexibilité tarifaire, tous les volumes identifiés à risque compte tenu de la  
18 situation concurrentielle.

19  
20 Au niveau de la grande entreprise, la demande a été inférieure à celle anticipée de  
21 18,4 MMMpc à la suite de l'augmentation du prix du gaz naturel. Des clients en service  
22 interruptible ont préféré utiliser du mazout, certains préférant même payer l'obligation minimale  
23 annuelle.

- 24  
25 B. La baisse des revenus de transport et distribution de 38,2 millions \$ s'explique d'une part, par  
26 des revenus inférieurs de 30,9 millions \$ provenant de la baisse des livraisons aux clients petit  
27 et moyen débits et d'autre part, par des revenus inférieurs de 20,3 millions \$ provenant de la  
28 réduction des livraisons aux clients grande entreprise. Le tout est atténué par une hausse de  
29 13,0 millions \$ attribuable à des revenus d'obligations minimales annuelles, de pénalités et  
30 d'écarts de prix.

- 31  
32 C. La diminution des frais de transport et d'équilibrage de 29,1 millions \$ est attribuable à une  
33 réduction des volumes prévus être achetés à Dawn, à une augmentation des volumes en  
34 inventaire et à des revenus de cession de capacité. La température plus clémente que la  
35 normale et le niveau des livraisons ont réduit les frais d'entreposage.

- 36  
37 D. Le budget 2001 des dépenses d'exploitation a été réduit de 3,3 millions \$ dont 2,2 millions \$  
38 proviennent d'un congé de cotisations aux régimes de retraite et le solde du programme de  
39 retraites et départs.

- 40  
41 E. La baisse de l'impôt sur le revenu de 1,9 million \$ est attribuable principalement à la baisse du  
42 revenu net d'exploitation.

1  
2  
3 **Comparaison entre la prévision 6/6 2001 et le budget 2002**  
4  
5

6 F. Dans le budget 2002, les volumes totaux sont en baisse de 7,4 MMMpc par rapport à la  
7 prévision 6/6 2001.

8  
9 Au niveau des petit et moyen débits, les livraisons sont en hausse de 1 MMMpc dues à la  
10 maturation des nouvelles ventes.

11  
12 Au niveau de la grande entreprise, nous prévoyons une demande inférieure de 8,4 MMMpc à  
13 celle de la prévision 6/6 2001 suite à la détérioration de la situation concurrentielle sur une  
14 base annuelle.

15  
16 G. La hausse des revenus de transport et de distribution de 1,0 million \$ est due principalement à  
17 la hausse des livraisons aux petit et moyen débits.

18  
19 H. L'augmentation des frais de transport et d'équilibrage de 29,6 millions \$ s'explique  
20 principalement par une hausse des frais d'entreposage (reliés d'une part, à l'augmentation des  
21 prix de services et d'autre part, à une prévision d'augmentation des retraits des inventaires en  
22 considérant une température normale), par une réduction des revenus de cession de capacité  
23 et par une hausse des coûts de gaz perdu.

24  
25 I. Le plan global d'efficacité s'établit à 1,7 million \$ à la prévision 6/6 2001 par rapport à  
26 3,2 millions \$ au budget 2002, tel que soumis à la pièce SCGM-8, doc. 2, p. 17.

27  
28 J. Le fonds d'efficacité énergétique s'établit en fonction de l'application du mécanisme incitatif.  
29 (SCGM-7, document 7)

30  
31 K. L'augmentation de l'amortissement de 2,1 millions \$ provient principalement de la hausse des  
32 conduites principales et des branchements d'immeuble.

33  
34 L. La hausse de l'amortissement des frais reportés de 2,3 millions \$ est reliée aux comptes de  
35 stabilisation tarifaire pour 2,6 millions \$ et au développement informatique pour 2,6 millions \$  
36 ainsi que le montant de 1,4 million \$ de la récupération du revenu requis 2000-2001. Le solde  
37 a été compensé par une réduction de l'amortissement au niveau de la provision auto-  
38 assurance, la flexibilité tarifaire et les cotisations d'impôt.

39  
40 M. L'impôt sur le revenu présente une hausse de 1,7 million \$ au budget 2002 par rapport à la  
41 prévision 6/6 2001. Cet écart provient principalement de l'impact fiscal des comptes de  
42 stabilisation tarifaire et de l'impôt fédéral de la partie 1.3. La hausse des écarts temporaires a  
43 été compensée par la baisse du taux d'imposition.  
44

**Évolution du revenu net d'exploitation**  
(000\$)

No de Ligne	Description	Budget 2001 (2)	Pass-on TCPL (3)	Reclassification (4)	Budget 2001 après Pass-on (5)
<b>1</b>	<b>REVENUS</b>				
2	Revenus de vente de gaz	1 933 574	14 384 (1)		1 947 958
3	Fourniture	(1 152 895)			(1 152 895)
4	Compression	(53 887)		0	(53 887)
5	Revenus de transport et distribution	726 792	14 384	0	741 176
6	Rabais à la consommation et autres	(8 198)			(8 198)
7	CASEP	(347)			(347)
8	Perte de revenus PGEÉ	0		(161)	(161)
9	Revenus après rabais	718 247	14 384 (1)	(161)	732 470
<b>10</b>	<b>FRAIS DE TRANSPORT ET D'ÉQUILIBRAGE</b>	<b>291 611</b>	<b>14 384</b>		<b>305 995</b>
11		426 636	0	(161)	426 475
<b>12</b>	<b>AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 598</b>			<b>2 598</b>
<b>13</b>	<b>MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE</b>	<b>429 234</b>	<b>0</b>	<b>(161)</b>	<b>429 073</b>
<b>14</b>	<b>DÉPENSES</b>				
15	Dépenses d'exploitation	108 058			108 058
16	Plan global d'efficacité énergétique	1 905		(161)	1 744
17	Fonds d'efficacité énergétique	1 937			1 937
18	Amortissement des immobilisations	59 432			59 432
19	Amortissement des frais reportés	42 260			42 260
20	Impôts fonciers et autres	28 444			28 444
21	Impôt sur le revenu	52 334			52 334
22	Total des dépenses	<b>294 370</b>	<b>0</b>	<b>(161)</b>	<b>294 209</b>
<b>23</b>	<b>REVENUS NETS D'EXPLOITATION</b>	<b>134 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>134 864</b>

(1) R-3444-2000, SCGM-2, Document 6, Page 2 de 2