

**COMPARAISON DES RÉSULTATS RÉELS DE L'ACTIVITÉ RÉGLEMENTÉE AVEC LE BUDGET**  
**POUR L'EXERCICE FINANCIER TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2001**  
**(000\$)**

No de ligne	<u>Description</u>	Projections D-2001-109 et D-2001-32	Résultats réels <small>(SCGM-4, doc.2,col 9)</small>	Ecart
		(1)	(2)	(3)
<b>1</b>	<b>REVENUS</b>			
2	Revenus de vente de gaz	1 947 958	1 858 726	(89 232)
3	Normalisation due à la température	0	5 480	5 480
4	Fourniture	(1 152 895)	(1 133 156)	19 739
5	Compression	<u>(53 887)</u>	<u>(36 650)</u>	<u>17 237</u>
6	Revenus de transport et distribution	741 176	694 400	(46 776) (A)
7	Rabais à la consommation et autres	(8 198)	(7 038)	1 160
8	CASEP	(347)	(223)	124
9	Perte de revenus et frais reportés relatifs au PGEE	<u>(161)</u>	<u>(447)</u>	<u>(286)</u>
10	Revenus après rabais	<b>732 470</b>	<b>686 692</b>	<b>(45 778)</b>
11	<b>FRAIS DE TRANSPORT ET D'EQUILIBRAGE</b>	<u>305 995</u>	<u>271 018</u>	<u>34 977 (B)</u>
12	<b>MARGE BRUTE SUR LES VENTES DE GAZ NATUREL</b>	<b>426 475</b>	<b>415 674</b>	<b>(10 801)</b>
13	<b>TROP-PERÇU DE L'ANNÉE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
14	<b>AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION</b>	<u>2 598</u>	<u>3 520</u>	<u>922</u>
15	<b>MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE</b>	<b>429 073</b>	<b>419 194</b>	<b>(9 879)</b>
16	<b>DÉPENSES</b>			
17	Dépenses d'exploitation	108 058	104 886	3 172 (C)
18	Plan global efficacité énergétique	1 744	1 454	290
19	Fonds efficacité énergétique	1 937	1 844	93
20	Amortissement des immobilisations	59 432	59 166	266
21	Amortissement des frais reportés	42 260	41 996	264
22	Impôts fonciers et autres	28 444	28 339	105
23	Impôt sur le revenu	<u>52 334</u>	<u>50 396</u>	<u>1 938 (D)</u>
24	<b>Total des dépenses d'exploitation</b>	<u>294 209</u>	<u>288 081</u>	<u>6 128</u>
25	<b>REVENU NET D'EXPLOITATION</b>	<u>134 864</u>	<u>131 114</u>	<u>(3 750)</u>
26	<b>BASE DE TARIFICATION MOYENNE</b>	<u>1 527 106</u>	<u>1 545 839</u>	<u>18 733 (E)</u>
27	<b>TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL</b>	<u>8,83%</u>	<u>8,48%</u>	<u>-0,35%</u>

1  
2 **EXPLICATION DES ÉCARTS**  
3 **Résultats réels versus le budget**  
4 (en millions \$)  
5  
6

- 7 A. La baisse des revenus de transport et distribution de 46,8 millions \$ s'explique d'une part,  
8 par des revenus inférieurs de 30,9 millions \$ provenant de la baisse des livraisons aux  
9 clients petit et moyen débits et d'autre part, par des revenus inférieurs de 15,9 millions \$  
10 provenant de la réduction des livraisons aux clients grande entreprise.  
11
- 12 B. La diminution des frais de transport et d'équilibrage de 35,0 millions \$ est attribuable à une  
13 augmentation des volumes en inventaire et à des revenus de cession de capacité  
14 excédentaire et d'échange à la suite de la réduction des livraisons. La température plus  
15 clémente que la normale et le niveau des livraisons ont réduit les frais d'entreposage.  
16
- 17 C. Le budget 2001 des dépenses d'exploitation a été réduit de 3,2 millions \$ dont 2,2 millions \$  
18 proviennent d'un congé de cotisations aux régimes de retraite. Le solde de 1,0 million \$ a  
19 été réalisé grâce au programme volontaire de mise à la retraite et de départs.  
20
- 21 D. La baisse de l'impôt sur le revenu de 1,9 million \$ est attribuable à la baisse du revenu net  
22 d'exploitation  
23
- 24 E. L'accroissement de la base de tarification moyenne de 18,7 millions \$ s'explique d'une part,  
25 par une hausse de 32,2 millions \$ des inventaires de gaz naturel. Cette hausse provient de  
26 l'augmentation du prix moyen d'achat du gaz naturel et d'un niveau d'inventaire plus élevé  
27 que celui prévu au budget. Le niveau élevé des inventaires résulte de l'effet combiné de la  
28 diminution des livraisons et d'une température plus élevée que la normale. D'autres part, la  
29 baisse de 13,5 millions \$ est attribuable principalement à la diminution des investissements  
30 en immobilisations principalement au niveau du développement du réseau, et du  
31 développement des systèmes informatiques.  
32

1

2

3

4

5

Note : Il est possible, dans le présent dossier, qu'une même donnée soit légèrement différente d'une pièce à l'autre. Ceci est le cas lors de l'arrondissement du résultat de l'application de formules.