

**Évolution du revenu net d'exploitation
selon l'application du mécanisme incitatif
Période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2009
(000 \$)**

| No de Ligne | Description | Écart | Budget 2008 ⁽¹⁾ | 5/7 2008 | Budget 2009 | Écart | Référence |
|----------------|--|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------------------|
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) |
| 1 | Petit et moyen débits | (31) | 2 859 | 2 828 | 2 801 | (27) | |
| 2 | Grandes entreprises | (111) | 2 978 | 2 867 | 2 402 | (465) | |
| 3 | Volumes normalisés (10 ⁶ m ³ @ 37,89 MJ/m ³) | (143) A | 5 838 | 5 695 | 5 203 | (492) J | |
| 4 | Normalisation | (86) | | (86) | | 86 | |
| 5 | Volumes livrés (10 ⁶ m ³ @ 37,89 MJ/m ³) | (228) | 5 838 | 5 609 | 5 203 | (406) | Gaz Métro - 9, doc. 10 |
| 6 | REVENUS | | | | | | |
| 7 | Revenus de ventes de gaz | (72 891) | 1 714 291 | 1 641 400 | 1 772 803 | 131 403 | Gaz Métro - 9, doc. 10 et 12 |
| 8 | Fourniture | 118 603 | (895 186) | (776 583) | (882 673) | (106 090) | Gaz Métro - 9, doc. 12 |
| 9 | Compression | 7 940 | (32 044) | (24 104) | (30 330) | (6 226) | Gaz Métro - 9, doc. 12 |
| 10 | | 53 652 B | 787 061 | 840 713 | 859 800 | 19 087 K | |
| 11 | Hausse tarifaire | | | | 69 845 | 69 845 | Gaz Métro - 9, doc. 4 |
| 12 | Revenus de transport, équilibrage et distribution | 53 652 | 787 061 | 840 713 | 929 645 | 88 932 | |
| 13 | Rabais à la consommation et autres | (249) | (83) | (332) | (62) | 270 | Gaz Métro - 9, doc. 11 |
| 14 | CASEP | | (1 000) | (1 000) | (1 000) | | Gaz Métro - 9, doc. 11 |
| 15 | Revenus après rabais | 53 403 | 785 978 | 839 381 | 928 583 | 89 202 | |
| 16 | COÛTS DE TRANSPORT, D'ÉQUILIBRAGE ET DISTRIBUTION | 8 959 C | 308 597 | 317 556 | 379 867 | 62 311 L | Gaz Métro - 9, doc. 14, p. 3 |
| 17 | | 44 444 | 477 381 | 521 825 | 548 716 | 26 891 | |
| 18 | TROP-PERÇU | (9 870) D | | (9 870) | | 9 870 | |
| 19 | AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION | 70 | 3 132 | 3 202 | 3 035 | (167) | Gaz Métro - 9, doc. 16 |
| 20 | MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE | 34 644 | 480 513 | 515 157 | 551 751 | 36 594 | |
| 21 | DÉPENSES | | | | | | |
| 22 | Dépenses d'exploitation | 3 400 E | 132 000 | 135 400 | 144 600 | 9 200 M | Gaz Métro - 9, doc. 17 |
| 23 | Plan global en efficacité énergétique | | 11 848 | 11 848 | 14 282 | 2 434 | Gaz Métro - 10, doc. 2, p. 20 |
| 24 | Fonds en efficacité énergétique | | | | 2 044 | 2 044 | Gaz Métro - 9, doc. 7 |
| 25 | Amortissement des immobilisations | (620) | 83 403 | 82 783 | 86 073 | 3 290 N | Gaz Métro - 9, doc. 18 |
| 26 | Amortissement des frais reportés | (2 143) F | 45 459 | 43 316 | 61 141 | 17 825 O | Gaz Métro - 9, doc. 20 |
| 27 | Fonds vert | 37 957 G | | 37 957 | 37 957 | | |
| 28 | Impôts fonciers et autres | (1 386) H | 27 453 | 26 067 | 27 785 | 1 718 P | Gaz Métro - 9, doc. 21 |
| 29 | Impôt sur le revenu | (298) | 37 679 | 37 381 | 36 175 | (1 206) Q | Gaz Métro - 9, doc. 22 |
| 30 | Total des dépenses | 36 910 | 337 842 | 374 752 | 410 056 | 35 304 | |
| 31 | REVENUS NETS D'EXPLOITATION | (2 266) | 142 671 | 140 405 | 141 694 | 1 289 | |
| 32 | BASE DE TARIFICATION | (37 976) I | 1 813 005 | 1 775 029 | 1 819 919 | 44 890 R | Gaz Métro - 7, doc. 2 |

Note ⁽¹⁾ : Le budget 2008 a été redressé pour refléter les ordonnances suivantes de l'Office national de l'énergie et de la Commission de l'énergie de l'Ontario :

TCPL - suite à l'ordonnance TGI-01-2007 de l'ONE, la Régie nous a transmis sa lettre d'approbation le 18 décembre 2007

TCPL - suite à l'ordonnance AO-03-TGI-01-2007 de l'ONE, la Régie nous a transmis sa lettre d'approbation le 3 avril 2008

UNION - suite à l'ordonnance EB-2008-0033 de la CEO, la Régie nous a transmis sa lettre d'approbation le 3 avril 2008

TCPL - suite à l'ordonnance AO-04-TGI-01-2007 de l'ONE, la Régie nous a transmis sa lettre d'approbation le 3 juin 2008

1 niveau des cessions de transport, suite à la hausse des volumes livrés. Deuxièmement, la
2 réduction de la base de tarification de 38,0 M\$ a exercé une pression à la baisse sur le
3 bénéfice d'exploitation autorisé ayant pour conséquence d'accroître le trop-perçu.
4

5 E. Voir Gaz Métro 9, document 17.

6
7 F. La dépense d'amortissement dans le budget 2008, basée sur le solde de fermeture anticipé au
8 30 septembre 2007 a été rajustée à la baisse dans la projection 5/7. En effet, les
9 investissements réalisés en 2007 se sont avérés moins importants que prévu.

10
11 G. Cet écart résulte de l'introduction de la contribution au fonds vert.

12
13 H. La baisse des impôts fonciers résulte du fait que les augmentations anticipées pour les taxes
14 municipales ont été moins importantes que prévu.

15
16 I. Voir Gaz Métro 7, document 7.

17
18 J. Dans le budget 2009, une baisse des volumes totaux de 492 10⁶m³ est anticipée.

19 Les volumes aux petit et moyen débits sont en baisse de 27 10⁶m³. La baisse de la
20 consommation résulte des effets de l'efficacité énergétique jumelée à des pertes structurelles
21 liées au contexte économique. Cette baisse est toutefois atténuée par la maturation des
22 nouvelles ventes.

23
24 En ce qui concerne les volumes de la grande entreprise, ils sont en baisse de 465 10⁶m³. La
25 situation concurrentielle défavorable face au mazout n^o 6 jumelée à l'interruption des activités
26 de production électrique par la centrale TCE Énergie contribuent à la réduction des livraisons
27 prévues.

28
29 K. La hausse des revenus de transport, d'équilibrage et de distribution provient principalement de
30 la hausse des tarifs de transports de TCPL, laquelle est atténuée par l'impact de la réduction
31 anticipée des volumes des clients de la grande entreprise.

- 1 L. La hausse des coûts de transport, d'équilibrage et de distribution résulte des différentes
2 modifications tarifaires ayant un impact à la hausse sur les coûts de transport et d'équilibrage.
3
- 4 M. Voir Gaz Métro – 9, document 17.
- 5 N. La hausse de l'amortissement des immobilisations est causée par la croissance des
6 investissements des dernières années.
7
- 8 O. L'augmentation de l'amortissement des frais reportés est essentiellement attribuable à
9 l'introduction du compte de frais reportés relatif à la redevance au Fonds vert non perçue du 1^{er}
10 octobre au 31 décembre 2007 ainsi qu' à la fluctuation des comptes de stabilisation tarifaire.
11
- 12 P. La hausse des impôts fonciers et autres est attribuable à l'introduction de la quote-part de la
13 redevance à l'Agence de l'efficacité énergétique ainsi qu'à l'augmentation des redevances à la
14 Régie de l'énergie. Toutefois ces augmentations sont en partie atténuées par la baisse de la
15 taxe sur le capital attribuable à la réduction du taux.
- 16 Q. La baisse des impôts sur le revenu découle essentiellement de la réduction du taux d'impôt
17 combiné.
18
- 19 R. Voir Gaz Métro – 7, document 7.