

Calcul du taux moyen du coût en capital
Avant partage du gain de productivité
pour la période se terminant le 30 septembre 2009
(000 \$)

No de ligne	Description	Moyenne mensuelle de la capitalisation incluant les A.N.R. (1)	Moyenne mensuelle de la capitalisation A.N.R. (2)	Moyenne mensuelle de la capitalisation Réglementée (3)	Répartition (4)	Taux Annuel (5)	Taux Pondéré (6)
1	Titrisation des créances commerciales	35 000		35 000	1,94%	3,830%	0,07%
2	Emprunt à taux flottant	10 168		10 168	0,56%	3,900%	0,02%
3	Provision impôt futur	23 941	23 941	0	0,00%	0,000%	0,00%
4	Crédit à terme à taux flottant	161 538	106 870	54 669	3,03%	3,834%	0,12%
5	Total dette à court terme	230 648	130 811	99 837	5,53%	3,839%	0,21%
6	Dette à long terme	1 025 588	150 000	875 588	48,47%	7,303%	3,54%
7	Dette totale	1 256 236	280 811 (1)	975 425	54,00%	6,948%	3,75%
8	Actions privilégiées	135 482		135 482	7,50%	5,253%	0,39%
9	Avoir des actionnaires ordinaires	922 510	227 065 (2)	695 445	38,50%	8,760%	3,37%
10	Total	2 314 227	507 876	1 806 352	100,00%		7,51%

(1) Dettes moyennes relatives au financement d'activités non reliées à la distribution du gaz naturel conformément à la décision D-2000-34.

(2) Placements (ANR)	Moyenne mensuelle
NNEEC	250 007
TQM	82 493
Gaz Métro Plus- consolidé	72 749
Intragaz	81 428
Autres	21 199
Placements	507 876
Dette	(280 811)
Avoir des actionnaires ordinaires	227 065

Calcul du taux moyen du coût en capital
Après partage du gain de productivité
pour la période se terminant le 30 septembre 2009
(000 \$)

No de ligne	Description	Moyenne mensuelle de la capitalisation incluant les A.N.R. (1)	Moyenne mensuelle de la capitalisation A.N.R. (2)	Moyenne mensuelle de la capitalisation Réglementée (3)	Répartition (4)	Taux Annuel (5)	Taux Pondéré (6)
1	Titrisation des créances commerciales	35 000		35 000	1,94%	3,830%	0,07%
2	Emprunt à taux flottant	10 168		10 168	0,56%	3,900%	0,02%
3	Provision impôt futur	23 941	23 941	0	0,00%	0,000%	0,00%
4	Crédit à terme à taux flottant	<u>161 538</u>	<u>106 870</u>	<u>54 669</u>	<u>3,03%</u>	3,834%	<u>0,12%</u>
5	Total dette à court terme	230 648	130 811	99 837	5,53%	3,839%	0,21%
6	Dette à long terme	<u>1 025 588</u>	<u>150 000</u>	<u>875 588</u>	48,47%	7,303%	<u>3,54%</u>
7	Dette totale	1 256 236	280 811 (1)	975 425	54,00%	6,948%	3,75%
8	Actions privilégiées	135 482		135 482	7,50%	5,253%	0,39%
9	Avoir des actionnaires ordinaires	922 510	<u>227 065</u>	<u>695 445</u>	<u>38,50%</u>	8,940% (2)	<u>3,44%</u>
10	Total	<u>2 314 227</u>	<u>507 876</u>	<u>1 806 352</u>	100,00%		<u>7,58%</u>

(1) Dettes moyennes relatives au financement d'activités non reliées à la distribution du gaz naturel conformément à la décision D-2000-34.

(2) 8,76 % (D-2008-140) + 0,18% (Gaz Métro - 9, Document 3)

Original : 2008.06.10

Révisé : 2008.08.12

Révisé : 2009.09.02

Révisé : 2008.11.24