

	Résidentiel - Extension	Résidentiel Densification	CII - extension	CII - densification
Paramètres de l'analyse de rentabilité du développement				
Nombre de clients	4,051	931	278	2,959
Investissement (\$)	16,539,952	4,571,316	13,837,365	21,119,526
Investissement (\$/client)	4,083	4,910	49,775	7,137
Revenu D (\$)	2,188,201	758,541	2,234,289	9,557,950
Revenu D (\$/client)	540	815	8,037	3,230
Impact tarifaire 20 ans	(3,302,679)	(2,700,665)	(9,431,437)	(79,039,955)
Impact tarifaire 40 ans	(7,950,641)	(4,613,295)	(14,074,021)	(106,522,575)
Impact tarifaire 20 ans (\$/client)			(33,926)	(26,712)
Impact tarifaire 40 ans (\$/client)	(1,963)	(4,955)		
Coûts du développement (\$)				
Opération	166,271	38,171	16,402	174,581
PRC	0	0	0	0
Amortissement (conduites, branch., frais gén, contrib.)	871,764	250,660	495,185	1,422,589
Taxe sur les services publics	193,455	49,608	170,419	209,933
Redevances	5,256	1,718	9,453	44,471
Impôts	121,879	37,156	69,682	162,424
Rendement	873,646	225,517	762,702	966,238
Taxe sur le capital	0	0	0	0
Revenu requis	2,232,272	602,830	1,523,842	2,980,236
check	2232271.629	602829.8737	1523842.356	2980236.309
Coûts du développement (\$/client)				
Opération	41.04	41.00	59.00	59.00
PRC	0.00	0.00	0.00	0.00
Amortissement (conduites, branch., frais gén, contrib.)	215.20	269.24	1781.24	480.77
Taxe sur les services publics	47.75	53.28	613.02	70.95
Redevances	1.30	1.85	34.00	15.03
Impôts	30.09	39.91	250.65	54.89
Rendement	215.66	242.23	2743.53	326.54
Taxe sur le capital	0.00	0.00	0.00	0.00
Revenu requis	551.04	647.51	5481.45	1007.18
Effet de l'ajout d'un client moyen				
Hausse du plafond OPEX + CAPEX par client				
Mécanisme proposé - hausse OPEX par client	732.51	732.51	732.51	732.51
Mécanisme proposé - hausse CAPEX par client	656.01	656.01	656.01	656.01
Total	1388.52	1388.52	1388.52	1388.52
Impact marginal sur OPEX + CAPEX				
Coût d'opération	41.04	41.00	59.00	59.00
Amortissement	215.20	269.24	1781.24	480.77
Total	256.24	310.24	1840.24	539.77

Impact marginal de l'ajout d'un client sur la bonification de Gaz Métro

	Résidentiel - Extension	Résidentiel Densification	CII- extension	CII - densification
Paramètres de l'analyse de rentabilité du développement				
Nombre de clients	4,051	931	278	2,959
Investissement (\$)	16,539,952	4,571,316	13,837,365	21,119,526
Investissement (\$/client)	4,083	4,910	49,775	7,137
Revenu D (\$)	2,188,201	758,541	2,234,289	9,557,950
Revenu D (\$/client)	540	815	8,037	3,230
Impact tarifaire 20 ans	(3,302,679)	(2,700,665)	(9,431,437)	(79,039,955)
Impact tarifaire 40 ans	(7,950,641)	(4,613,295)	(14,074,021)	(106,522,575)
Impact tarifaire 20 ans (\$/client)			49,775	7,137
Impact tarifaire 40 ans (\$/client)	4,083	4,910		
Coûts du développement (\$)				
Opération	166,271	38,171	16,402	174,581
PRC	0	0	0	0
Amortissement (conduites, branch., frais gén, contrib.)	871,764	250,660	495,185	1,422,589
Taxe sur les services publics	193,455	49,608	170,419	209,933
Redevances	5,256	1,718	9,453	44,471
Impôts	121,879	37,156	69,682	162,424
Rendement	873,646	225,517	762,702	966,238
Taxe sur le capital	0	0	0	0
Revenu requis	2,232,272	602,830	1,523,842	2,980,236
check	2232271.629	602829.8737	1523842.356	2980236.309
Coûts du développement (\$/client)				
Opération	41.04	41.00	59.00	59.00
PRC	0.00	0.00	0.00	0.00
Amortissement (conduites, branch., frais gén, contrib.)	215.20	269.24	1781.24	480.77
Taxe sur les services publics	47.75	53.28	613.02	70.95
Redevances	1.30	1.85	34.00	15.03
Impôts	30.09	39.91	250.65	54.89
Rendement	215.66	242.23	2743.53	326.54
Taxe sur le capital	0.00	0.00	0.00	0.00
Revenu requis	551.04	647.51	5481.45	1007.18
Effet de l'ajout d'un client moyen				
Hausse du plafond OPEX + CAPEX par client				
Mécanisme proposé - hausse OPEX par client	732.51	732.51	732.51	732.51
Mécanisme proposé - hausse CAPEX par client	656.01	656.01	656.01	656.01
Total	1388.52	1388.52	1388.52	1388.52
Impact marginal sur OPEX/CAPEX				
Opération	41.04	41.00	59.00	59.00
Amortissement	215.20	269.24	1781.24	480.77
Total	256.24	310.24	1840.24	539.77

Tableau 3: Calcul de l'impact d'un investissement en amélioration de réseau

	Mécanisme proposé
Investissement	1,000,000
Amortissement (linéaire 20 ans)	50,000
Coût du capital après impôt (6,5%)	65,000
Dont rendement sur l'avoir des actionnaires (3,8%)	38,000
Impôt (30%)	16,286
Coût du capital avant impôt	81,286
Impact total sur les coûts	131,286
Impact sur la bonification ¹	25,000
Impact sur le coût pour les clients	106,286

1. Mécanisme proposé: 50% de l'amortissement; mécanisme actuel: 50% de l'im

	Mécanisme proposé
Investissement	1,000,000
Amortissement (linéaire 40 ans)	25,000
Coût du capital après impôt (6,5%)	65,000
Dont rendement sur l'avoir des actionnaires (3,8%)	38,000
Impôt (30%)	16,286
Coût du capital avant impôt	81,286
Impact total sur les coûts	106,286
Impact sur la bonification	12,500
Impact sur le coût pour les clients	93,786

Impact de 1 M\$ sur la bonification de Gaz Métro

Mécanisme actuel
1,000,000
50,000
65,000
38,000
16,286
81,286
131,286
65,643
65,643

Impact total sur les coûts.

Mécanisme actuel
1,000,000
25,000
65,000
38,000
16,286
81,286
106,286
53,143
53,143

Tableau 4: Montants dépensés par tonne de CO₂ évitée.

	2005	2006	2007
Nombre de clients	223	558	339
Réduction de GES (tonnes de CO ₂ par année)	6696	2804	2415
Réduction de GES (tonnes de CO ₂ par année-client)	30.0	5.0	7.1
Sommes utilisées du CASEP (milliers de \$)	1,000	957	888
Coût par tonne de CO ₂ évitée (\$)	7.5	17.1	18.4

Sources: B-17, annexe 4 et Gaz Métro-4, Document 5, p.6.

2008	2009	2010
556	361	370
8792	2358	3142
15.8	6.5	8.5
1,444	1,716	571
8.2	36.4	9.1

Calcul de la probabilité que les dépenses d'amortissement se situent à l'extérieur de la zone de bonification

	2000-2001
Nombre d'années subséquentes à l'extérieur de la zone de bonification	9
Nombre d'années subséquentes analysées	9

Dépenses de capital

	2000-2001
Amortissement des Immo (sujet au mécanisme)	61.6
Amortissement des Fr. Rep. (sujet au mécanisme)	15.5
Capex total (sujet au mécanisme)	77.1
Inflation construction	
Facteur X	
Dividende clients	
Plafond / client (2005)	510.7
Nombre moyen de clients au 30 septembre	150,918.0
CAPEX / client	510.7
Création de valeur totale	
Part de Gaz Métro	

Données brutes**Programmes commerciaux**

Solde début	51568
Solde fin	56324
Ajouts	14212
Amortissement	9456

Développement informatique

Solde début	24026
Solde fin	38622
Ajouts	20613
Amortissement	6017

Sources:

Nombre de clients au 30 septembre

R-3752-2011, GN

Autres

R-3474-2001, SC

zone de partage

Année de départ				
2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006
5	4	4	4	4
8	7	6	5	4

2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006
65.6	66.6	69.1	69.1	74.3
18.4	19.1	19.9	21.7	24.3
84.0	85.7	89.0	90.8	98.6
0.70%	0.10%	0.40%	1.90%	6.40%
0.35%	0.05%	0.20%	0.95%	3.20%
			-	-
512.5	512.7	513.8	518.6	535.2
152,694.0	153,842.0	157,718.0	162,936.0	167,561.0
550.2	557.3	564.5	557.4	588.3
(5,762,076.50)	(6,854,326.56)	(8,001,217.12)	(6,314,147.43)	(8,891,470.18)
			-	-

56324	57221	59033	69053	82281
57221	59033	69053	82281	96695
10532	11467	19991	24703	28154
9635	9655	9971	11475	13740
38622	49396	59220	59768	60056
49396	59220	59768	60056	60402
19554	19304	10508	10533	10883
8780	9480	9960	10245	10537

M-8, doc 17, p. 4.

R-3505-2002, SCGM R-3521-2003, SCR-3556-2004, SC(R-3591-2005, SC(R-3618-2006, SC(R-

2006-2007	2007-2008	2008-2009	Total
2	1	1	34
3	2	1	45
	Ratio		76%

2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
80.7	82.8	86.8	86.2
28.3	29.3	28.9	29.3
109.0	112.1	115.7	115.5
4.40%	1.00%	0.50%	2.84%
2.20%	0.50%	0.25%	1.42%
-	-	-	-
547.0	549.8	551.1	559.0
171,152.0	175,741.0	179,311.0	182,328.0
636.8	637.6	645.4	633.5
(15,372,052.70)	(15,447,128.51)	(16,899,074.59)	(13,600,115.43)
-	-	-	-

96695	100130	100014	102293
100130	100014	102293	105136
19498	17069	19759	20262
16063	17185	17480	17419
60402	52346	45794	38255
52346	45794	38255	28441
4176	5524	3903	2079
12232	12076	11442	11893

R-3654-2007, SCGR-3680-2008, SCGR-3717-2009, SCGM-6, doc 1 et 3

	SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO CALCUL DU REVENU REQUIS BUDGET	REVENU REQUIS Version - Excel SRR-VERSION 10
---	---	--

Résidentiel - Ext réseau (CT2011)	Type de projet Région Type de client Nbr de clients potentiels Coût en capital D-2009-156 Coût en capital prospectif pondéré	 RÉSIDENTIEL 0 7.67% 6.57%	Représentant Conseiller OTP
--	---	---	-----------------------------------

	0	1	2	3	4	5
Nombre de clients		1,681	2,992	3,665	3,961	4,051
Volume en m³		4,837,710.0	5,373,562.0	6,582,740.1	7,114,291.7	7,275,548.7
Frais de conduites	4,360,224	0	0	0	0	0
Frais de branchements	2,782,739	2,170,590	1,114,616	489,982	148,646	0
Frais généraux (15,93%)	1,137,874	345,775	177,558	78,054	23,679	0
PRC - 5 ans		0	0	0	0	0
PRC - 10 ans		2,153,665	1,679,900	862,642	379,215	115,043
CASEP - PRC (10 ans)		0	0	0	0	0
Frais administratif	0	0	0	0	0	0
Contrib. Raccord. réseau/ Délai/ Emplacement	0	(504,217)	(393,299)	(201,962)	(88,782)	(26,934)
Financement - PCAF (0,00 \$ mens) (8,5 %)		0	0	0	0	0
CASEP - Immobilisations	0	0	0	0	0	0
Subventions extérieures	0	0	0	0	0	0
Contributions clients	0	(111,012)	(85,215)	(43,758)	(19,236)	(5,836)
Investissement total	16,539,952	8,280,837	4,054,801	2,493,560	1,184,958	443,522
Coût d'opération		72,283	125,294	151,611	162,993	166,271
PRC compensation d'intérêts (0 \$)		0	0	0	0	0
Amortissement comptable		450,611	689,158	806,762	857,402	871,764
Taxes sur les serv. publics		149,758	193,137	206,180	203,842	193,455
Redevances		3,495	3,882	4,756	5,140	5,256
Impôts		163,644	117,234	119,316	121,637	121,879
Rendement		627,207	834,617	912,130	913,326	873,646
Taxe sur le capital		15,001	3,895	0	0	0
Revenu requis		1,482,000	1,967,216	2,200,755	2,264,340	2,232,272
Revenus		0	0	0	0	0
Taux de Distribution (¢/m³)		25.3514	30.0761	30.0761	30.0761	30.0761
Taux rabais (¢/m³)		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Revenu de distribution (¢/m³)		25.3514	30.0761	30.0761	30.0761	30.0761
Revenu de distribution (\$)		1,226,427	1,616,158	1,979,831	2,139,701	2,188,201
Contribution tarifaire annuelle		255,572	351,059	220,923	124,638	44,070
		6	7	8	9	10
Contribution tarifaire annuelle		(29,221)	(100,527)	(172,852)	(245,837)	(319,442)

Contribution tarifaire (3 ans)	731,455	Contribution tarifaire (15 ans)	(1,523,783)
Contribution tarifaire (5 ans)	860,145	Contribution tarifaire (20 ans)	(3,302,679)
Contribution tarifaire (10 ans)	364,195	Contribution tarifaire (40 ans)	(7,950,641)
Point mort tarifaire (années)	11.18	Grille utilisée	Résidentiel
Taux de rendement interne TRI	9.21%	Signataire supérieur - Vente	> Bureau du Président
		Signataire supérieur - Construction	> V.P. Exécutive, Dist. du gaz au Qc

VENTE