

Calcul des facteurs exogènes
Variation dans les comptes de stabilisation tarifaire
(000 \$)

(Section 3.1.4 du mécanisme incitatif, page 15)

<u>Calcul de l'exogène en vertu d'un amortissement linéaire 5 ans:</u>			
1	Amortissement 2012	Gaz Métro - 8, doc. 20, l. 11 + l. 12	20 985
2	Amortissement 2011	R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 23, l. 11 + l.12	13 572
3	Variation de l'amortissement		7 413
4	Base de tarification moyenne 2012	Gaz Métro - 6, doc. 2, p. 1, l. 36 + l. 37	51 675
5	Base de tarification moyenne 2011	R-3720-2010, Gaz Métro - 6, doc. 2, p. 1, l. 37 + l. 38	<u>29 956</u>
6	Variation de la base de tarification		21 719
7	Coût en capital pondéré avant impôt de 2012	Gaz Métro - 8, doc. 5, p. 5	X <u>9,65%</u> <u>2 096</u>
8	Variation dans les comptes de stabilisation tarifaire		<u><u>9 509</u></u>

Calcul des facteurs exogènes
Variation dans l'évolution du taux moyen du coût en capital
(000 \$)
(Section 3.1.4 du mécanisme incitatif, page 15)

1	Base de tarification 2011 «D»	R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 9, p. 8, l. 39	1 630 158	
2	Coût du capital pondéré avant impôts de 2011		X 9,10% ⁽¹⁾	
3			<u>148 351</u>	
4	Coût de service 2011 «D»	R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 3, col. 1, l. 13	÷ 525 847	
5	Poids du coût en capital sur le coût de service		<u><u>28,21%</u></u>	
6	Revenu plafond 2012 avant exogènes et exclusions	Gaz Métro - 8, doc. 1, l. 3	481 755	
7	Inflation	Gaz Métro - 8, doc. 1, l. 8	9 153	
8	Revenus du GAC	Gaz Métro - 8, doc. 1, l. 10	766	
9	Revenu fonds vert	Gaz Métro - 8, doc. 1, l. 11	41 521	
10	Revenu plafond - distribution avant exogènes et exclusions		<u><u>533 195</u></u>	
11	<u>Calcul de l'exogène</u>			
12	Revenu plafond - ligne 10		533 195	
13	Multiplié par			
14	Poids du coût en capital sur le coût de service - ligne 5		28,21%	
15	Multiplié par			
16	Coût du capital avant impôts 2012	Gaz Métro - 8, doc. 5, p. 5	9,65%	
17				
18	Divisé par			
19	Coût du capital avant impôts 2011 - ligne 2		9,10%	159 495
20	Moins			
21	Revenu plafond, ligne 10		533 195	
22	Multiplié par			
23	Poids du coût en capital sur le coût de service - ligne 5		28,21%	150 424
24				<u><u>9 071</u></u>

⁽¹⁾ Pour refléter le coût en capital pondéré de 2011 calculé en fonction de l'application du taux d'impôt courant. Majoration révisée à 0,72722 au lieu de 0,7122.

Coût de la dette	R-3720-2010, Gaz Métro - 7, doc. 2, p. 1		3,71%
Coût pondéré des actions privilégiées	R-3720-2010, Gaz Métro - 7, doc. 2, p. 1	0,42%	
Majoration d'impôt		0,72722	0,58%
Coût pondéré des actions ordinaires	R-3720-2010, Gaz Métro - 7, doc. 2, p. 1	3,50%	
Majoration d'impôt		0,72722	4,81%

9,10%

Calcul des facteurs exogènes
Variation des volumes due à l'efficacité énergétique
(Section 3.1.4 du mécanisme incitatif, pages 15 et 16)

**No de
ligne**

1	Nombre de clients dans la cohorte au 30 septembre 2010	108 181
2	Consommation normalisée totale en 10 ³ m ³ année 2010	1 240 675
3	Consommation normalisée totale en 10 ³ m ³ année 2009	1 273 937
4	Variation annuelle de consommation en 10 ³ m ³	(33 262)
5	Variation annuelle de consommation en %	-2,61%
6	Sous contrôle de Gaz Métro	-0,86%
7	Solde	-1,75%
8	Application du pourcentage de 90% sur le solde	-1,58%

9

10 **Application du pourcentage de 1,58% sur les volumes au dossier tarifaire 2012**

11		Tarif D1	Tarif D3	Total
12				
13				
14	Prévision de vente au dossier tarifaire :			
15	Volume en 10 ³ m ³	2 396 907 (1)	246 024 (3)	2 642 932
16	Revenus de distribution en ,000\$ (incluant le Fonds vert)	411 557 (2)	16 149 (4)	427 705
17	¢/m ³	17,17	6,56	16,18
18	\$/Mpc	4,86 \$	1,86 \$	4,58 \$
19				
20	Volume gagné aux variations de volumes équivalent à 1,58%			
21	Volume en 10 ³ m ³	37 773	3 877	41 650
22	Revenus de distribution en ,000\$ (excluant le Fonds vert) ⁸	5 353	11	5 364
23	¢/m ³	14,17	0,29	12,88
24	\$/Mpc	4,01 \$	0,08 \$	3,65 \$
25				
26	Application de la variation des revenus de distribution 2011 du revenu plafond			0,74% (7)
27				
28	Exogène lié aux variations de volume en ,000\$			5 404

- 29
- 30
- 31
- 32 (1) Gaz Métro - 8, doc. 10, col. 3, l. 7 et l. 8
- 33 (2) Gaz Métro - 8, doc. 10, col. 4, l. 7 et l. 8
- 34 (3) Gaz Métro - 8, doc. 10, col. 3, l. 9 à 11
- 35 (4) Gaz Métro - 8, doc. 10, col. 4, l. 9 à 11
- 36 (7) Gaz Métro - 15, doc. 2, p. 4, col. 9, l. 51

(8) Note explicative

Le taux moyen pour le tarif 1 a été établi selon les courbes ogives. Le taux du tarif 3 a été calculé en fonction du taux unitaire pour les volumes retirés (variable) à 0,35 ¢/m³ réduit du % moyen des rabais, ce qui donne un taux moyen de 0,29 ¢/m³.

Calcul des facteurs exogènes
Variation du taux de la taxe sur le capital
(Section 3.1.4 du mécanisme incitatif, page 15)

No de ligne		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Écart</u>	
		(1)	(2)		
1	<u>Variation des taux d'imposition</u>				
2					
3	Revenu imposable fédéral	117 258	104 872	12 386	
4	Taux impôt fédéral	15,38%	16,88%	-1,50%	
5	Revenu imposable provincial	117 073	104 844	12 228	
6	Taux impôt provincial	11,90%	11,90%	0,00%	
7	Impôt fédéral avant CT	18 032	17 700	332	
8	CT impôts fédéral	(134)	(138)	5	
9		<u>17 899</u>	<u>17 562</u>	<u>336</u>	
10	Impôt provincial avant CT	13 932	12 476	1 455	
11	CT impôts provincial	(145)	(153)	8	
12		<u>13 786</u>	<u>12 324</u>	<u>1 463</u>	
13	Impôt total	31 964	30 177	1 787	
14	CT impôts totaux	(279)	(291)	12	
15	Impôt total à payer	<u>31 685</u>	<u>29 886</u>	<u>1 799</u>	
16					
17					Effet taux
18	Effet de la variation du revenu imposable fédéral	12 386	15,38%	1 905	
19	Effet de la variation du taux fédéral	104 872	-1,50%	(1 573)	(1 573)
20	Variation total de l'impôt fédéral			<u>332</u>	
21	Effet de la variation du revenu imposable provincial	12 228	11,90%	1 455	
22	Effet de la variation du taux provincial	104 844	0,00%	0	0
23	Variation total de l'impôt provincial			<u>1 455</u>	
24	Effet total de la variation des taux impôts				(1 573)
25	<u>Variation du taux de la taxe sur le capital</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Écart</u>	
		(1)	(2)		
26	Structure projetée à la fin de l'année	0	1 816 698	(1 816 698)	
27	Taux	0,000000%	0,03025%	-0,03025%	
28	Taxe sur le capital	0 (3)	550 (4)	(550)	
29	Écart de structure	1 816 698	0,000000%	0	
30	Effet de la variation du taux	1 816 698	-0,03025%	(550)	<u>(550)</u>
31	Impact total de la variation des taux d'impôt et de la taxe sur le capital				<u>(2 123)</u>
32	Quote-part Distribution en %				91,94% (5)
33	Quote-part Distribution à				<u>(1 951)</u>
34	(1) Gaz Métro - 8, doc. 22				
35	(2) R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 25				
36	(3) Gaz Métro - 8, doc. 21, l. 2				
37	(4) R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 24, l. 2				
38	(5) Gaz Métro - 8, doc. 6, p. 2. l. 6				

**Calcul des facteurs exogènes
Coût du capital pondéré avant impôt 2012**

No de ligne	Description		%
1	Coût pondéré de la dette		
2	Gaz Métro - 7, doc. 2, p. 1, l. 7		3,64%
3	Coût pondéré des actions privilégiées		
4	Gaz Métro - 7, doc. 2, p. 1, l. 8	0,20%	
5	Majoration d'impôt	÷ <u>0,7272</u>	0,28%
6	Coût pondéré des actions ordinaires		
7	Gaz Métro - 7 doc. 2, p. 1, l. 9	4,17%	
8	Majoration d'impôt	÷ <u>0,7272</u>	<u>5,73%</u>
9			<u><u>9,65%</u></u>

Calcul des facteurs exogènes
Variation de la quote-part de l'AEÉ

No de ligne			(000 \$)
1	Cause 2012		
2	Quote - part AEE	Gaz Métro - 8, doc. 21, l. 9	3 191
3	Cause 2011		
4	Quote - part AEE	(R-3720-2010,Gaz Métro - 8, doc. 24, l. 9)	2 767
5	Variation de l'année		<u>424</u>
6	<u>Amortissements des frais reportés 2012</u>		
7	Quote - part AEE	Gaz Métro - 8, doc. 20, l. 18	715
8	<u>Amortissements des frais reportés 2011</u>		
9	Quote - part AEE	(R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 23, l. 18)	<u>183</u>
10	Variation de l'année		<u>532</u>
11			<u>956</u>

Calcul des facteurs exogènes
Variation de la récupération écart de revenus

No de
ligne

1 La lettre de la Régie du 7 mai 2008 ayant pour objet : Le Guide de dépôt pour Gaz Métro, permet à Gaz Métro
2 l'entrée en vigueur des tarifs au 1er décembre ainsi que la création d'un compte de frais reportés.

3
4 "Ce changement dans le délai de traitement du dossier tarifaire de Gaz Métro aura pour effet de déplacer
5 la date d'entrée en vigueur des tarifs au 1er décembre. À l'instar de la méthode utilisée lors du dossier
6 tarifaire 2008 (R-3630-2007), la Régie se propose de jumeler cette approche à la création d'un compte
7 de frais reportés dans lequel serait imputé l'écart tarifaire pour les mois de décalage entre l'année
8 financière et la période d'application des nouveaux tarifs. Ce compte de frais reportés serait versé
9 dans le dossier tarifaire subséquent"

10
11

	<u>Frais reportés</u>	<u>Intérêts</u>	<u>Total</u>
14 Distribution	2011		(3 583) \$ (1)
15 Distribution	2010		5 967 \$
			<u>(9 550) \$</u>

16
17
18

19 L'écart de revenu 2011 a été généré par l'application de la méthodologie suivante :

20
21 Distribution

22

23 Les frais reportés pour le service de distribution correspondent à la hausse tarifaire calculée en terme de % pour
24 chacun des tarifs et sous-tarifs à partir de la pièce Gaz Métro -13, document 9, p.1 (R-3720-2010)

25 appliquée aux revenus générés par la décision D-2010-144 pour la période du 1er octobre au 30 novembre 2010.
26

27 (1) Gaz Métro - 8, doc. 6, p. 8, col, 1, l. 33

28

Calcul des facteurs exogènes
Variation du Fonds vert

<u>No de ligne</u>	<u>Description</u>	<u>Référence</u>	<u>(000 \$)</u>
1	Revenus fonds vert	Gaz Métro - 15, doc. 10, p. 2, col. 7, l. 49	41 521
2	<u>Composante de coût de service relié au fonds vert</u>		
3	Amortissement -Equilibre Fonds vert (revenus et dépenses)	Gaz Métro - 8, doc. 20, col 5, l. 14 + l. 19	(1 772)
4	Fonds vert (quote-part de Gaz Métro)		39 580
5	Base de tarification moyenne 2012	Gaz Métro - 6, doc. 2, p. 1, l. 30+ l. 31	(3 170)
6	Coût en capital pondéré avant impôt de 2012	Gaz Métro - 8, doc. 5, p. 5	<u>9,65%</u>
7			(306)
8	Coût de service du Fonds vert attribué au client GLN	Consommation prévue en 10 ³ m ³	2 000
9		taux unitaire ¢/m ³ (Gaz Métro - 15, doc. 7)	<u>0,768</u>
10			(15) <u>37 487</u>
11			<u><u>(4 034)</u></u>

Calcul des facteurs exogènes
Revenus de ventes de GNL
(000 \$)

No de
ligne

1	Volumes de GNL	2 000 000 m ³	
2	Taux selon l'étude d'allocation des coûts (excluant le Fonds vert)	<u>2,317</u> ¢/m ³	(1)
3	Revenu de vente présenté en réduction de revenu requis	<u>46</u>	

(1) $3,168 \text{ ¢/m}^3$ Gaz Métro - 13, doc. 3, page 2 du tarif 5,8,1A (ligne 50/ligne6)/10
 $- 0,851 \text{ ¢/m}^3$ R-3672-2010, Gaz Métro - 13, doc. 6
 $2,317 \text{ ¢/m}^3$

Calcul des facteurs exogènes
Remboursement des dépôts non réclamés en fidéicommiss
(000 \$)

<u>No de ligne</u>	<u>Description</u>	<u>Référence</u>	
1	Remboursement des dépôts non réclamés en fidéicommiss 2012		0
2	Remboursement des dépôts non réclamés en fidéicommiss 2011	R-3720-2010, Gaz Métro - 8, doc. 19, l.6	<u>(1996)</u>
3	Variation du revenu requis		1 996