

Évolution du revenu net d'exploitation
selon l'application du mécanisme incitatif
Période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2012
(000 \$)

No de Ligne	Description	Écart	Budget 2011 ⁽¹⁾	5/7 2011	Budget 2012	Écart	Référence
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1	Petit et moyen débits	6	2 708	2 714	2 643	(71)	
2	Grandes entreprises	325	2 337	2 661	2 509	(153)	
3	Volumes normalisés (10 ⁶ m ³ @ 37,89 MJ/m ³)	330 A	5 045	5 375	5 152	(223) G	
4	Normalisation	(0)		(0)		0	
5	Volumes livrés (10 ⁶ m ³ @ 37,89 MJ/m ³)	330	5 045	5 375	5 152	(223)	Gaz Métro - 8, doc. 10
6	REVENUS						
7	Revenus de ventes de gaz	(118 629)	1 616 503	1 497 874	1 487 301	(10 573)	Gaz Métro - 8, doc. 10 et 12
8	Fourniture	132 827	(699 919)	(567 092)	(521 274)	45 818	Gaz Métro - 8, doc. 12
9	Compression	9 482	(19 717)	(10 235)	(11 767)	(1 532)	Gaz Métro - 8, doc. 12
10		23 680 B	896 867	920 547	954 260	33 713 H	
11	Hausse (baisse) tarifaire				(4 477)	(4 477)	Gaz Métro - 8, doc. 4
12	Revenus de transport, équilibrage et distribution	23 680	896 867	920 547	949 783	29 236	
13	Rabais à la consommation et autres	4	(46)	(42)	(31)	11	Gaz Métro - 8, doc. 11
14	CASEP		(1 000)	(1 000)	(1 000)		Gaz Métro - 8, doc. 11
15	Revenus après rabais	23 684	895 821	919 505	948 752	29 247	
16	COÛTS DE TRANSPORT, D'ÉQUILIBRAGE ET DISTRIBUTION	15 974 C	371 650	387 624	418 650	31 026 I	Gaz Métro - 8, doc. 14, p. 3, I.14 + Gaz Métro - 8, doc. 2, I.14 + I.15 + I.20
17		7 710	524 171	531 881	530 102	(1 779)	
18	TROP-PERÇU SUR TRANSACTIONS D'OPTIMISATION	(1 671)		(1 671)		1 671	
19	DÉFICIT DE RENDEMENT						
20	MANQUE À GAGNER (TROP PERÇU)	(7 399)		(7 399)		7 399	
21	(EXCÉDENT) DÉFICIT DE RENDEMENT TOTAL	(9 069) D		(9 069)		9 069	
22	AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION	32	5 039	5 071	3 139	(1 932) J	Gaz Métro - 8, doc. 16
23	MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE	(1 327)	529 210	527 883	533 241	5 358	
24	DÉPENSES						
25	Dépenses d'exploitation		158 600	158 600	167 600	9 000 K	Gaz Métro - 8, doc. 17
26	Plan global en efficacité énergétique	0	12 493	12 493	12 255	(238)	Gaz Métro - 9, doc. 2, p. 17
27	Fonds en efficacité énergétique		-	-	-		Gaz Métro - 8, doc. 7
28	Amortissement des immobilisations	(892)	86 894	86 002	87 679	1 677 L	Gaz Métro - 8, doc. 18
29	Amortissement des frais reportés	(82)	41 921	41 839	18 916	(22 924) M	Gaz Métro - 8, doc. 20
30	Fonds vert		40 248	40 248	39 580	(668)	
31	Impôts fonciers et autres	(336)	23 988	23 652	24 431	779	Gaz Métro - 8, doc. 21
32	Impôt sur le revenu	1 499 E	29 886	31 385	33 740	2 355 N	Gaz Métro - 8, doc. 22
33	Total des dépenses	190	394 030	394 220	384 201	(10 018)	
34	REVENUS NETS D'EXPLOITATION	(1 517)	135 180	133 663	149 040	15 376	
35	BASE DE TARIFICATION	(22 164) F	1 771 682	1 749 518	1 792 262	42 744 O	Gaz Métro - 6, doc. 2

Note ⁽¹⁾ : Le budget 2011 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 :
Union – suite à la décision EB-2010-0148 de la CEO, la Régie nous a transmis sa lettre d'approbation le 21 décembre 2010
TCPL – suite à l'ordonnance AO-1-TGI-04-2010, la Régie nous a transmis sa lettre d'approbation le 4 mars 2011

**Comparaison entre la prévision 5/7 2011
et les budgets 2011 et 2012**

No de
ligne

Comparaisons entre la prévision 5/7 2011, le budget 2011 et le budget 2012

- 1 **A)** Dans la prévision 5/7 2011, les volumes totaux sont en hausse de 330 ⁶m³.
2
3 Une légère hausse des livraisons de 6 10⁶m³ aux petit et moyen débits est anticipée. Elle résulte principalement des pertes
4 plus faibles que prévues liées à l'efficacité énergétique et d'une migration plus grande de volumes provenant des grandes
5 entreprises. Ces effets positifs sont toutefois compensés par des pertes de volumes plus élevées qu'anticipées liées au
6 contexte économique .
7
8 En ce qui concerne les grandes entreprises, les livraisons sont en hausse de 325 10⁶m³. Cette augmentation est attribuable
9 en grande partie au secteur de la pétrochimie, ainsi qu'aux fluctuations de production dans le secteur de la métallurgie.
10
11 **B)** La hausse des revenus de transport, de distribution et d'équilibrage découle de l'augmentation des livraisons expliquée
12 précédemment.
13
14 **C)** La hausse des coûts de transport, d'équilibrage et de distribution est principalement liée à la hausse du volume transportés
15 ainsi qu'à l'augmentation du coûts des achats à Dawn.
16
17 **D)** Le trop-perçu anticipé pour l'année 2011 s'élève à 9,1 M\$. Ce trop-perçu est expliqué principalement par la hausse des revenus
18 découlant de la hausse des volumes livrés ainsi que de la baisse de la dépense d'amortissement. Ces éléments favorables sont
19 toutefois partiellement neutralisés par la hausse des coûts de transport et d'équilibrage.
20
21 **E)** La hausse de la dépense d'impôts sur le revenu résulte de la variation de certains éléments dont le
22 traitement comptable diffère du traitement fiscal.
23
24 **F)** Voir Gaz Métro 6, document 7.

Comparaison entre la prévision 5/7 2011
et les budgets 2011 et 2012

**No de
ligne**

Comparaisons entre la prévision 5/7 2011, le budget 2011 et le budget 2012

- 1 **G)** Dans le budget 2012, une baisse des volumes totaux de $223 \cdot 10^6 \text{m}^3$ est anticipée.
2
3 Les volumes aux petit et moyen débits sont en baisse de $71 \cdot 10^6 \text{m}^3$. Cette baisse résulte en grande partie de la fermeture
4 du tarif D_M et à la migration de volumes que cela entraînera vers les grandes entreprises. De plus, les efforts reliés à
5 l'efficacité énergétique se font toujours sentir et se traduisent aussi par une baisse des volumes. Celle-ci est toutefois
6 partiellement compensée par la maturation des nouvelles ventes.
7
8 En ce qui concerne les grandes entreprises, les livraisons anticipées sont en baisse de $153 \cdot 10^6 \text{m}^3$. L'essentiel de la baisse
9 est attribuable à la hausse du niveau d'interruptions jumelé à la réduction de consommation d'un grand client ainsi qu'à la
10 fermeture définitive de la raffinerie Shell de Montréal. Toutefois, ces baisses de volumes sont partiellement compensées
11 par la migration de volumes liés à la fermeture du tarif D_M .
12
13 **H)** La hausse des revenus de transport, d'équilibrage et de distribution provient essentiellement de l'application des tarifs
14 de transport, en vigueur à compter du 1er mars 2011, sur les douze mois de l'exercice 2012. Cette hausse est partielle-
15 ment neutralisée par la baisse des revenus de distribution et de transport découlant de la baisse des livraisons.
16
17 **I)** La hausse des coûts de transport, d'équilibrage et de distribution est liée à l'augmentation du prix du transport de TCPL.
18 Cette hausse est toutefois partiellement compensée la réduction des volumes d'achats de LH remplacés par des achats
19 additionnels à Dawn à moindre coût. Par ailleurs, la baisse des coûts attribués à la fourniture dans la nouvelle méthode de
20 fonctionnalisation entre le transport et l'équilibrage (présentée à la Gaz Métro 12, doc. 1) a aussi pour effet d'augmenter les
21 coûts de transport, d'équilibrage et de distribution.
22
23 **J)** La baisse des autres revenus d'exploitation est principalement attribuable à la comptabilisation, en 2011, d'un montant
24 ponctuel de 2,0 M \$ relatif au renversement des dépôts non-réclamés.
25
26 **K)** Voir Gaz Métro – 8, document 17.
27
28 **L)** Cet écart est expliqué principalement par une subvention complètement amortie en 2011.
29
30 **M)** Cette baisse s'explique principalement par la hausse de 18,9 M\$ de l'amortissement des compte de frais reportés liés
31 au trop-perçu, résultant de la variation des trop-perçus réalisés au cours des exercices 2010 et 2009, ainsi qu'à la
32 baisse de 3,9 M\$ de l'amortissement des frais reportés des développements informatiques, les investissements depuis
33 l'année 2008 étant considérablement réduits.
34
35 **N)** La hausse de la dépense d'impôts sur le revenu résulte principalement de la hausse du bénéfice, partiellement
36 neutralisée par la baisse occasionnée par la diminution des taux d'impôts de 2012 par rapport à 2011.
37
38 **O)** Voir Gaz Métro – 6, document 7.