

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>8,97%</u> <u>1 948</u>
8	Variation dans les comptes de stabilisation tarifaire		<u><u>9 361</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	<u>41 521</u>	
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	8,97%	
17				
18	Divisé par			
19	Coût du capital avant impôts 2011 - ligne 2		<u>9,10%</u>	148 234
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		<u>28,21%</u>	150 424
24				<u>(2 190)</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		<u>0,72722</u>	<u>4,81%</u>

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		2012 (1)	2011 (2)	Écart	
1	Variation des taux d'imposition				
2					
3	Revenu imposable fédéral	105 300	104 872	428	
4	Taux impôt fédéral	15,38%	16,88%	-1,50%	
5	Revenu imposable provincial	105 115	104 844	270	
6	Taux impôt provincial	11,90%	11,90%	0,00%	
7	Impôt fédéral avant CT	16 193	17 700	(1 507)	
8	CT impôts fédéral	(134)	(138)	5	
9		16 060	17 562	(1 503)	
10	Impôt provincial avant CT	12 509	12 476	32	
11	CT impôts provincial	(145)	(153)	8	
12		12 363	12 324	40	
13	Impôt total	28 702	30 177	(1 475)	
14	CT impôts totaux	(279)	(291)	12	
15	Impôt total à payer	28 423	29 886	(1 463)	
16					
17					Effet taux
18	Effet de la variation du revenu imposable fédéral	428	15,38%	66	
19	Effet de la variation du taux fédéral	104 872	-1,50%	(1 573)	(1 573)
20	Variation total de l'impôt fédéral			(1 507)	
21	Effet de la variation du revenu imposable provincial	270	11,90%	32	
22	Effet de la variation du taux provincial	104 844	0,00%	0	0
23	Variation total de l'impôt provincial			32	
24	Effet total de la variation des taux impôts			32	(1 573)
25	Variation du taux de la taxe sur le capital	2012 (1)	2011 (2)	Écart	
26	Structure projetée à la fin de l'année	0	1 816 698	(1 816 698)	
27	Taux	0,00000%	0,03025%	-0,03025%	
28	Taxe sur le capital	0 (3)	550 (4)	(550)	
29	Écart de structure	1 816 698	0,00000%	0	
30	Effet de la variation du taux	1 816 698	-0,03025%	(550)	(550)
31	Impact total de la variation des taux d'impôt et de la taxe sur le capital				(2 123)
32	Quote-part Distribution en %				91,94% (5)
33	Quote-part Distribution à				(1 951)
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		3,66%
3	Coût pondéré des actions privilégiées		
4	Gaz Métro - 7, doc. 2, p. 1, l. 8	0,43%	
5	Majoration d'impôt	÷ 0,7272	0,59%
6	Coût pondéré des actions ordinaires		
7	Gaz Métro - 7 doc. 2, p. 1, l. 9	3,43%	
8	Majoration d'impôt	÷ 0,7272	4,72%
9			8,97%

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 \$
16			<u>(9 550) \$</u>

17
18

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

20
21

Distribution

22
23

24 Les frais reportés pour le service de distribution correspondent à la hausse tarifaire calculée en terme de % pour
25 chacun des tarifs et sous-tarifs à partir de la pièce Gaz Métro -13, document 9, p.1 (R-3720-2010)
26 appliquée aux revenus générés par la décision D-2010-144 pour la période du 1er octobre au 30 novembre 2010.

27
28

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

Calcul des facteurs exogènes
Variation du Fonds vert

No de ligne	Description	Référence		(000 \$)
1	Revenus fonds vert	Gaz Métro - 15, doc. 10, p. 2, col. 7, l. 49		41 521
2	Composante de coût de service relié au fonds vert			
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	8,97%	
7				(284)
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)	0,769	
10				(15)
11				<u>37 509</u>
				<u>(4 012)</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 ¢/m³ Gaz Métro - 13, doc. 3, page 2 du tarif 5,8,1A (ligne 50/ligne6)/10
- 0,851 ¢/m³ R-3720-2010, Gaz Métro - 13, doc. 6
2,317 ¢/m³

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