

RÉPONSE D'INTRAGAZ À UN ENGAGEMENT

Origine:

Engagement n° E-1

Date:

20 juin 2011

Demandeur: Fédération canadienne de l'entreprise indépendante

Engagement:

Donner le niveau de revenus d'exploitation à partir duquel, premier tableau les activités E-1. d'Intragaz génèrent un « cashflow » positif et deuxième tableau là où les revenus permettent d'opérer.

Réponse :

Pour répondre à la question de la FCEI, nous avons conservé les mêmes hypothèses que celles retenues dans la preuve d'Intragaz-1, document-1, et plus spécifiquement au tableau 8 de la page 28. Par contre, il s'agit d'un calcul purement hypothétique puisqu'Intragaz serait alors en défaut aux termes de sa convention d'emprunt et se verrait obligée de rembourser la totalité de sa dette (présentement estimée à 38 M\$) dans les 90 jours suivants l'entrée en vigueur des nouveaux tarifs. Dans un tel cas, il faudrait trouver 38 M\$ pour rembourser le prêt existant. La provenance d'une telle somme est inconnue car Intragaz ne serait pas en mesure de contracter un nouvel emprunt et il est inconcevable que les associés d'Intragaz acceptent d'investir une pareille somme dans de telles circonstances.

Intragaz SEC Calcul de revenu résultant en des flux de trésorerie positifs (000 \$)

Revenus d'entreposage		2011 7 623,1	2012 10 519,8	2013 10 558,2	2014 10 598,0	2015 10 639,1
Dépenses d'exploitation Frais financiers		4 581,2 2 041,8	4 684,7 3 483,6	4 790,6 3 399,8	4 898,9 3 315,1	5 009,6 3 229,2
Flux de trésorerie avant Immobilisation et remboursement de la dette		1 000,1	2 351,5	2 367,8	2 384,0	2 400,3
Autres déboursés Immobilisations annuelles Remboursement de capita	Régie de l'énergie DOSSIER: £-3753-2011 DÉPOSÉE EN AUDIENCE	1 000,0	1 000,0 1 351,4	1 000,0 1 367,7	1 000,0 1 383,9	1 000,0 1 400,2
Total des autres déboursé	DEPOSEE EN AUDIENCE	1 000,0	2 351,4	2 367,7	2 383,9	2 400,2
Flux de trésorerie net	Date: 21_July 2011 Pièces nº: B - 0053	0,1	· 0,1	0,1	0,1	0,1



Original : 2011-06-20

Les revenus nécessaires pour générer des flux de trésorerie qui permettent à Intragaz de poursuivre ses opérations correspondent à ceux résultant du coût de service.

Nous considérons que les flux monétaires doivent être suffisants pour couvrir les déboursés et également rembourser et rémunérer les actifs.

Revenus (000\$)								
Revenu plafond	2011	2012	2013	2014	2015			
	18 851,8 \$	17 733,1 \$	17 639,1 \$	17 544,8 \$	17 450,1 \$			
Revenu plafond	2016	2017	2018	2019	2020			
	17 355,2 \$	17 260,1 \$	17 164,8 \$	17 069,4 \$	16 974,0			
Revenu plafond	2021	2022	2023	2024	2025			
	16 878,6 \$	16 783,4 \$	16 688,3 \$	16 593,4 \$	16 498,7			