

Société en commandite Gaz Métro
Rapport annuel au 30 septembre 2011, R-3782-2011

Base de tarification mensuelle
pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2011
(000 \$)

No de ligne	Description	1 oct.'10	Octobre	Novembre	Décembre	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre'11	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	Immobilisations															
2	Valeur historique	2 941 772	2 949 388	2 956 581	2 960 267	2 966 154	2 970 559	2 977 248	2 982 849	2 991 216	2 995 601	3 004 513	3 018 147	3 009 898	38 724 193	2 978 784
3	Amortissement cumulé	<u>(1 441 629)</u>	<u>(1 449 361)</u>	<u>(1 456 719)</u>	<u>(1 460 344)</u>	<u>(1 467 074)</u>	<u>(1 473 423)</u>	<u>(1 480 114)</u>	<u>(1 487 186)</u>	<u>(1 494 699)</u>	<u>(1 495 998)</u>	<u>(1 504 053)</u>	<u>(1 511 884)</u>	<u>(1 491 444)</u>	<u>(19 213 928)</u>	<u>(1 477 994)</u>
4	Valeur nette	1 500 143	1 500 027	1 499 862	1 499 923	1 499 080	1 497 136	1 497 134	1 495 663	1 496 517	1 499 603	1 500 460	1 506 263	1 518 453	19 510 264	1 500 790
5	Contributions															
6	Valeur historique	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(430 498)	(431 766)	(431 766)	(5 599 006)	(430 693)
7	Amortissement cumulé	<u>364 828</u>	<u>366 111</u>	<u>367 394</u>	<u>366 557</u>	<u>367 133</u>	<u>367 709</u>	<u>368 285</u>	<u>368 861</u>	<u>369 437</u>	<u>370 013</u>	<u>370 589</u>	<u>371 687</u>	<u>372 267</u>	<u>4 790 870</u>	<u>368 528</u>
8	Valeur nette	(65 669)	(64 386)	(63 104)	(63 941)	(63 365)	(62 789)	(62 213)	(61 637)	(61 061)	(60 485)	(59 909)	(60 079)	(59 498)	(808 136)	(62 164)
9	Total des immobilisations	1 434 473	1 435 641	1 436 758	1 435 982	1 435 715	1 434 347	1 434 922	1 434 026	1 435 456	1 439 118	1 440 551	1 446 184	1 458 955	18 702 128	1 438 625
10	Fonds de roulement															
11	Encaisse (Gaz Métro - 6, doc. 5)	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	22 808	296 501	22 808
12	Matériaux et inventaires de gaz	<u>159 529</u>	<u>152 729</u>	<u>117 886</u>	<u>89 793</u>	<u>62 032</u>	<u>38 026</u>	<u>39 133</u>	<u>51 834</u>	<u>74 873</u>	<u>102 115</u>	<u>129 284</u>	<u>145 693</u>	<u>151 861</u>	<u>1 314 787</u>	<u>101 137</u>
13	Total du fonds de roulement	182 336	175 537	140 694	112 601	84 839	60 834	61 941	74 642	97 681	124 922	152 092	168 501	174 668	1 611 288	123 945
14	Coûts non amortis															
15	Frais reliés à la dette	5 540	5 492	5 450	5 386	5 322	5 265	5 209	5 153	5 097	5 041	4 984	4 928	4 872	67 738	5 211
16	Frais reliés à l'expansion	270	261	251	243	234	226	218	210	201	193	185	176	168	2 836	218
17	Programmes commerciaux	105 136	104 875	105 550	106 370	106 534	106 716	106 869	107 142	106 863	106 343	106 654	105 890	105 549	1 380 493	106 192
18	Développement des systèmes informatiques	28 441	27 604	26 786	26 004	25 109	24 210	23 669	22 985	22 121	21 657	20 986	20 269	19 856	309 696	23 823
19	Frais reliés au coût du gaz	42 596	47 222	47 638	36 523	21 577	8 106	(4 104)	2 978	11 088	20 707	29 660	42 235	52 421	358 646	27 588
20	Cotisations d'impôts	(432)	(421)	(409)	(398)	(386)	(375)	(363)	(351)	(340)	(328)	(317)	(305)	(294)	(4 719)	(363)
21	Indemnités de départ	3 559	3 375	3 192	3 008	2 825	2 641	2 457	2 274	2 090	1 907	1 723	1 540	1 356	31 947	2 457
22	Frais des intervenants	343	315	286	258	229	200	172	143	114	86	57	29	0	2 232	172
23	Brevets	54	54	53	53	52	52	51	51	50	50	49	49	48	665	51
24	Redevances à la Régie	(1 030)	(944)	(858)	(772)	(687)	(601)	(515)	(429)	(343)	(257)	(172)	(86)	0	(6 693)	(515)
25	PGEE - Dépenses et subventions 2009	(2 665)	(2 443)	(2 220)	(1 998)	(1 776)	(1 554)	(1 332)	(1 110)	(888)	(666)	(444)	(222)	0	(17 320)	(1 332)
26	Incitatif à l'atteinte du PGEE 2009	4 307	3 948	3 589	3 230	2 871	2 512	2 153	1 795	1 436	1 077	718	359	0	27 995	2 153
27	Fr. reporté - Provision auto-assurance	(197)	(181)	(164)	(148)	(131)	(115)	(99)	(82)	(66)	(49)	(33)	(16)	0	(1 282)	(99)
28	Trop-perçu 2009	(17 898)	(16 407)	(14 915)	(13 424)	(11 932)	(10 441)	(8 949)	(7 458)	(5 966)	(4 475)	(2 983)	(1 492)	0	(116 339)	(8 949)
29	Récupération écart de revenus 2010 D-T-É	663	608	553	498	442	387	332	276	221	166	111	55	0	4 312	332
30	Récupération écart de revenus - fonds vert	(782)	(717)	(652)	(587)	(522)	(456)	(391)	(326)	(261)	(196)	(130)	(65)	0	(5 086)	(391)
31	Fonds vert annuel (Équilibre revenus et dépenses)	4 572	4 493	4 414	4 334	4 255	4 176	4 097	4 018	3 939	3 859	3 780	3 701	3 622	53 260	4 097
32	Quote-part à l'AEÉ	208	191	174	156	139	121	104	87	69	52	35	17	(0)	1 354	104
33	Écart de redevance AEÉ PMD	(51)	(48)	(46)	(44)	(42)	(40)	(38)	(36)	(34)	(32)	(30)	(27)	(25)	(493)	(38)
34	Cotisations au régime des cadres	3 401	3 117	2 834	2 550	2 267	1 984	1 700	1 417	1 134	850	567	283	0	22 104	1 700
35	Mauvaises créances 2009	1 552	1 422	1 293	1 164	1 034	905	776	646	517	388	259	129	0	10 085	776
36	Gain / Perte sur disposition d'actifs 2009	280	257	234	210	187	164	140	117	93	70	47	23	(0)	1 823	140
37	Récupération nivellement gaz perdu	8 621	7 902	7 184	6 466	5 747	5 029	4 310	3 592	2 874	2 155	1 437	718	0	56 035	4 310
38	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	35 159	34 070	32 981	31 892	30 803	29 714	28 624	27 535	26 446	25 357	24 268	23 179	22 090	372 118	28 624
39	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	<u>1 582</u>	<u>1 540</u>	<u>1 498</u>	<u>1 456</u>	<u>1 414</u>	<u>1 373</u>	<u>1 331</u>	<u>1 289</u>	<u>1 247</u>	<u>1 205</u>	<u>1 163</u>	<u>1 122</u>	<u>1 080</u>	<u>17 301</u>	<u>1 331</u>
40	Total des coûts non amortis	223 229	225 585	224 694	212 430	195 565	180 199	166 422	171 915	177 703	185 159	192 574	202 489	210 743	2 568 707	197 593
41	Sous-total	1 840 038	1 836 763	1 802 145	1 761 013	1 716 119	1 675 380	1 663 284	1 680 583	1 710 839	1 749 200	1 785 217	1 817 174	1 844 366	22 882 123	1 760 163
42	Provision - Auto - assurance	<u>(2 535)</u>	<u>(2 524)</u>	<u>(2 626)</u>	<u>(2 249)</u>	<u>(2 243)</u>	<u>(2 137)</u>	<u>(2 557)</u>	<u>(2 521)</u>	<u>(2 508)</u>	<u>(2 124)</u>	<u>(3 408)</u>	<u>(3 392)</u> </			

Société en commandite Gaz Métro
Rapport annuel au 30 septembre 2011, R-3782-2011

Base de tarification mensuelle par service
pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2011
(000 \$)

No de ligne	Description	1 oct.'10 (1)	Octobre (2)	Novembre (3)	Décembre (4)	Janvier (5)	Février (6)	Mars (7)	Avril (8)	Mai (9)	Juin (10)	Juillet (11)	Août (12)	Septembre'11 (13)	Total (14)	Moyenne mensuelle (15)
1	Fourniture	113 267	109 678	86 930	66 401	43 613	24 496	23 457	30 600	45 953	64 583	82 496	95 079	98 405	884 957	68 074
2	Compression	4 109	3 902	3 281	2 784	2 138	1 434	1 163	1 666	2 134	2 478	2 667	2 807	2 724	33 287	2 561
3	Transport	41 170	40 327	32 049	24 394	17 289	9 782	7 874	12 307	19 605	29 686	39 950	48 367	53 095	375 896	28 915
4	Équilibrage - Pointe	29 332	31 180	28 682	25 033	20 643	16 539	13 644	16 016	18 442	20 896	23 361	25 977	29 411	299 155	23 012
5	Équilibrage - Espace	26 925	28 626	28 712	22 310	14 939	8 951	4 096	9 817	15 525	21 240	26 942	32 628	38 286	278 998	21 461
6	Distribution	<u>1 622 700</u>	<u>1 620 525</u>	<u>1 619 865</u>	<u>1 617 842</u>	<u>1 615 254</u>	<u>1 612 042</u>	<u>1 610 493</u>	<u>1 607 656</u>	<u>1 606 672</u>	<u>1 608 193</u>	<u>1 606 394</u>	<u>1 608 923</u>	<u>1 620 459</u>	<u>20 977 020</u>	<u>1 613 617</u>
7	Total	<u>1 837 503</u>	<u>1 834 239</u>	<u>1 799 520</u>	<u>1 758 764</u>	<u>1 713 876</u>	<u>1 673 243</u>	<u>1 660 728</u>	<u>1 678 063</u>	<u>1 708 331</u>	<u>1 747 076</u>	<u>1 781 810</u>	<u>1 813 781</u>	<u>1 842 380</u>	<u>22 849 313</u>	<u>1 757 640</u>

**Ventilation de la taxe sur le capital, de l'impôt sur le revenu relié au rendement
et du rendement sur la base de tarification
pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2011
('000\$)**

No de ligne	Description	Base de tarification (Moyenne mensuelle)	Taxe sur le capital	Impôt relié au rendement	Rendement sur la base de tarification
1	Fourniture	68 074	24	1 076	5 201
2	Compression	2 561	1	40	196
3	Transport	28 915	10	457	2 209
4	Équilibrage pointe	23 012	8	364	1 758
5	Équilibrage Espace	21 461	8	339	1 640
6	Distribution	<u>1 613 617</u>	<u>571</u>	<u>25 495</u>	<u>123 280</u>
7	Total	<u>1 757 640</u>	<u>622</u> (2)	<u>27 771</u> (1)	<u>134 284</u> (1)
8	Gaz Métro - 6, doc. 1, p. 2, col.15				

(1) Voir Gaz Métro - 6, doc. 1, p. 4, l. 3

(2) Voir Gaz Métro - 11, doc. 1, p. 4, l. 30

Impôt sur le revenu relié au rendement
pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2011
(000\$)

<u>No de</u> <u>ligne</u>	<u>Description</u>	<u>Référence</u>	<u>Après impôt</u>	<u>Avant impôt</u>	<u>Écart</u>
(1)		(2)	(3)	(4)	(5)
1	Taux moyen du coût en capital de base autorisé	Gaz Métro - 7, doc. 1, p .1, col. 6, l. 10	7,64%	9,22% ⁽¹⁾	
2	Base de tarification	Gaz Métro - 6, doc. 1, p .1	1 757 640	1 757 640	
3	Revenu net d'exploitation	(li 1 x li 2)	134 284	162 054	<u>27 771</u>
4	Impôt sur le revenu relié au rendement				<u>27 771</u>
⁽¹⁾	Coût pondéré de la dette	Gaz Métro - 7, doc. 1, p .1, col. 6, l. 7		3,72%	
	Coût pondéré des actions privilégiées	Gaz Métro - 7, doc. 1, p .1, col. 6, l. 8	0,42%		
	Majoration d'impôt		71,22%	0,59%	
	Coût pondéré des actions ordinaires	Gaz Métro - 7, doc. 1, p .1, col. 6, l. 9	3,50%		
	Majoration d'impôt		71,22%	<u>4,91%</u>	
				<u>9,22%</u>	

Rendement sur l'avoir propre

a) Taux après impôt selon taux nominal

	répartition	tx rendement	taux pondéré
Taux impôt nominal		annuel	28,78%
	(1)	(2)	(3)
Actions privilégiées	7,50%	5,61%	0,42%
Actions ordinaires	38,50%	9,09%	<u>3,50%</u>
rendement pondéré après impôt nominal			3,92%

Taux avant impôt selon taux nominal

	taux pondéré	tx rendement
Majoration du taux impôt nominal (1-28,78%)	71,22%	annuel
	(4)	(5)
	(3) / 71,22%	(4) / (1)
Actions privilégiées	0,59%	7,87%
Actions ordinaires	<u>4,91%</u>	12,76%
rendement pondéré avant impôt nominal	5,50%	

b) Détail calcul taux effectif

Bénéfice réglementé	140 825	Gaz Métro - 4, Doc. 1
Impôt sur le revenu	<u>35 039</u>	Gaz Métro - 11, Doc. 1, p. 1
	175 864	
Frais financiers excluant dividendes privilégiés	<u>(65 831)</u>	Gaz Métro - 11, Doc. 1, p. 2, l.32 - l.6
	110 033	

Taux effectif	<u>35 039</u>	<u>31,84%</u>
	110 033	

c) Taux après impôt selon taux effectif

	répartition	tx rendement	taux pondéré
Taux impôt effectif		annuel	31,84%
	(1)	(2)	(3)
Actions privilégiées	7,50%	5,61%	0,42%
Actions ordinaires	38,50%	9,09%	<u>3,50%</u>
rendement pondéré après impôt effectif			3,92%

Taux avant impôt selon taux effectif

	taux pondéré	tx rendement
Majoration du taux impôt effectif (1-31,84%)	68,16%	annuel
	(4)	(5)
	(3) / 68,16%	(4) / (1)
Actions privilégiées	0,62%	8,23%
Actions ordinaires	<u>5,13%</u>	13,34%
rendement pondéré avant impôt effectif	5,75%	