

**Calcul du fonds de roulement selon
les résultats de l'étude "LEAD/LAG"
pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2012
(000 \$)**

No de ligne	Description des variables	Dépenses (1)	(Nombre de jours) ((Lead/lag) (2)	Nbre de jours (LEAD) / LAG net (3)	Taux (4) (2)/365	Encaisse (5) (1)*(4)
1	Revenus de gaz		38,56			
2	Coût de transport, d'équilibrage, de fourniture et de compression excluant les revenus d'optimisation	858 158	(33,94)	4,62	1,27%	10 862
3	Dépenses d'exploitation et d'entretien	161 210	(17,22)	21,34	5,85%	9 425
4	Taxes foncières, redevances à la Régie	24 211	71,67	110,23	30,20%	7 312
5	Taxe verte	39 580	(45,80)	(7,24)	-1,98%	(785)
6	Impôt sur le revenu	30 075	(15,20)	23,36	6,40%	1 925
7	Taxes (TPS et TVQ)					(2 518)
8	Provision pour mauvaises créances					<u>(2 803)</u>
9	Total du fonds de roulement					<u>23 418</u>

1 **Lead-lag : Changement de méthode**

2 Tel que détaillé dans la Cause tarifaire 2013 (Gaz Métro-10, Document 2), Gaz Métro a
3 dû revoir les méthodes d'établissement de certaines composantes de l'étude du fonds
4 de roulement à la suite du passage à SAP 2B, notamment celle du délai de perception
5 des revenus et celle du délai de remise des taxes à la consommation perçues des
6 clients.

7 Ce document présente donc la mise à jour de ces deux composantes de l'étude lead/lag
8 pour l'année financière 2011-2012.

9 **A) Délai de perception des revenus**

10 **MÉTHODE ACTUELLE : DÉLAI DE PERCEPTION PROPRE À CHAQUE TYPE DE**
11 **CLIENTÈLE**

Tableau 1			
Délai de perception des comptes à recevoir			
Du 1er octobre 2011 au 31 mars 2012			
(Jours)			
	Clients fin de	Clients	Total pondéré
	mois	cycliques	
1	Période moyenne de consommation	15,20	15,20
2	Délai entre la fin de la période de consommation et la date d'échéance de la facture	22,00	25,19
3	Période moyenne des comptes passés dus	0,27	0,72
4	Délai moyen total	37,47	41,11
5	Proportion des revenus de chaque clientèle	42,78%	57,22%
6	Délai total pondéré	16,03	23,52
			39,55

12 Tel que détaillé dans le tableau 1, le délai total de perception avant le changement de la
13 méthode est de 16,03 jours pour les clients fin de mois et 23,52 jours pour les clients
14 cycliques, pour un total pondéré de 39,55 jours.

NOUVELLE MÉTHODE ADOPTÉE : CONSOLIDATION DES CLIENTÈLES

1 L'auxiliaire des comptes à recevoir à la suite du passage à SAP 2B est consolidé, c'est-à-dire qu'il n'y a plus de distinction entre les catégories de clientèles (fin de mois et cycliques). Conséquemment, Gaz Métro doit réévaluer sa méthode de calcul pour la période moyenne des comptes passés dus afin d'obtenir un nombre de jours s'appliquant à l'ensemble de sa clientèle. L'établissement de la période a été établie selon la méthode présentée à la pièce Gaz Métro-10, Document 2, R-3809-2012, page 6 et se solde à 0,37 jour tel que présenté au tableau 2 ci-dessous. Toutefois, considérant qu'il s'agit ici d'un dossier de fermeture, elle a été établie sur la base des 12 derniers mois connus au 31 août 2012.

Tableau 2	
Établissement de la période moyenne des comptes passés dus consolidés	
Comptes à recevoir moyens de l'ensemble de la clientèle	
	000\$
1 Moyenne des 30 à 60 jours	2 534 \$
2 Moyenne des 60 à 90 jours	409 \$
3 Moyenne des 90 jours et plus	<u>1 881 \$</u>
4 Moyenne totale des comptes passés dus	4 824 \$
Moins:	
5 Moyenne des soldes de clients en mode de paiements égaux (MPÉ)	<u>(3 332) \$</u>
6 Moyenne totale nette des comptes passés dus	1 492 \$ (A)
Revenus de facturation clients fin de mois et cycliques	
	000\$
7 Moyenne des ventes quotidiennes	3 995 \$
8 Période moyenne des comptes passés dus consolidés (A)/(B)	0,37 jour

10 Une fois la période moyenne des comptes passés dus obtenue, il est maintenant
11 possible de calculer le délai moyen de perception total tel que présenté au tableau 3.

Tableau 3		
Délai de perception des comptes à recevoir		
Applicable sur la période du 1er avril 2012 au 30 septembre 2012		
(Jours)		
Clients cycliques et fin de mois		
1	Période moyenne de consommation	15,20
2	Délai entre la fin de la période de consommation et la date d'échéance de la facture	22,00
3	Période moyenne des comptes passés dus (Tableau 2)	0,37
6	Délai moyen de perception total	37,57

- 1 Afin de refléter l'utilisation des deux systèmes de facturation au cours de l'exercice
2 2012, le délai moyen de perception a été pondéré sur la base de leur période
3 d'application, tel que détaillé au tableau 4.

Tableau 4			
Délai de perception des comptes à recevoir			
(Jours)			
	Nombre de jours (a)	Pondération (b)	Prorata
Délai entre la fin de la période de consommation et la date d'échéance de la facture pour la période du 1er octobre 2011 au 31 mars 2012 - systèmes FICH et SAP (Tableau 1)	39,55	6/12	19,78
Délai entre la fin de la période de consommation et la date d'échéance de la facture pour la période du 1er avril 2012 au 30 septembre - système SAP seulement (Tableau 3)	37,57	6/12	18,79
Délai de perception total			38,56

- 4 Le délai de perception total à la suite de l'application de la nouvelle méthode est donc de
5 38,56 jours tel que détaillé au tableau 4, et est reporté à la pièce Gaz Métro-6,
6 Document 5, page 1, colonne 2, ligne 1 du présent dossier de fermeture.

B) Lead-lag des taxes à la consommation perçues des clients

- 7 Jusqu'à l'implantation de SAP 2B, le délai entre la perception des taxes à la
8 consommation (TPS/TVQ) et leur remise au gouvernement était établi distinctement
9 pour la facturation cyclique et celle de fin de mois. Or, depuis l'implantation de SAP 2B,
10 il n'est plus possible d'obtenir distinctivement les revenus cycliques de ceux de fin de
11 mois et conséquemment les taxes à la consommation afférentes. Compte tenu de cette
12 situation, Gaz Métro n'a pas été en mesure de développer une méthode alternative à

1 temps pour l'intégrer à la fermeture annuelle de l'année financière 2011-2012.
2 Gaz Métro a donc calculé le lead-lag des taxes à la consommation à partir des données
3 réelles des douze derniers mois avant l'implantation de SAP 2B, soit d'avril 2011 à mars
4 2012. Par ailleurs, l'examen plus approfondi de la méthode utilisée jusqu'à la date
5 d'implantation de SAP 2B a permis à Gaz Métro de réaliser que le délai de remise des
6 taxes à la consommation dans le cas des clients de fin de mois a été surévalué dans le
7 passé. Ce biais a donc été corrigé dans le cadre de la fermeture annuelle.

8 Le tableau 5 fait état du délai moyen pour la remise des taxes au gouvernement en
9 tenant comptes des ajustements qui ont dus être apportés afin de prendre en
10 considération :

- 11 1) le passage à SAP 2B pour les clients cycliques entraînant la réduction du
12 temps de traitement des factures de 3 jours.
13 2) la correction du biais qui surévaluait le délai de remise des taxes à la
14 consommation pour les clients fin de mois.

Tableau 5		
Établissement du lead-lag des taxes à la consommation perçues des clients		
	<u>ventes cycliques</u>	<u>ventes fin de</u> <u>mois</u>
Lead-lag réel des taxes à la consommation avant ajustement pour la période d'avril 2011 à mars 2012	19,18	36,34
(1) Réduction du délai de traitement des factures de 3 jours, pondéré d'avril à septembre 2012.	0,93	
(2) Réduction du nombres de jours à la suite à la correction du biais concernant la date de remise au gouvernement pour les clients fin de mois.	_____	(28,91)
Lead-lag réel des taxes à la consommation	<u>20,11</u>	<u>7,43</u>

15 Le lead-lag réel des taxes à la consommation pour les ventes cycliques ainsi que pour
16 les ventes fin de mois se retrouve dans le tableau suivant, colonne 4, lignes 1 et 2.

Tableau 6					
Effet sur le fonds de roulement des taxes à la consommation pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre 2012					
	<u>Rev./Coûts</u>	<u>TPS</u>	<u>TVQ</u>	<u>moyen</u>	<u>roulement</u>
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
1 Ventes cycliques	782 404 \$	39 120 \$	75 555 \$	(20,11)	(6 318) \$
2 Ventes fin de mois	585 067 \$	29 253 \$	56 505 \$	(7,43)	(1 746) \$
3 Sous-total - Ventes					(8 064) \$
4 Coût de transport, d'entreposage et de marchandise	858 145 \$			39,65	4 661 \$
5 Dépenses d'exploitation - Autres	37 166 \$	1 858 \$	3 317 \$	14,89	211 \$
6 Dépenses en capital	118 651 \$			14,89	674 \$
7 Sous-total-Dépenses	1 013 962 \$				5 546 \$
8 Fonds de roulement net					(2 518) \$

1 (1) Gaz Métro-6, doc. 5, p. 1, col. 5, l. 7