SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO

ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

DES EXERCICES TERMINÉS LES

30 SEPTEMBRE 2012 ET 2011

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO

ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

DES EXERCICES TERMINÉS LES 30 SEPTEMBRE 2012 ET 2011

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT 1

ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

RÉSULTATS ET RÉSULTAT ÉTENDU 2

AVOIR DES ASSOCIÉS 3

BILANS 4

FLUX DE TRÉSORERIE 5

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS 6

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO
RÉSULTATS ET
RÉSULTAT ÉTENDU
Exercices terminés les 30 septembre
(en milliers de dollars et en milliers de parts)

RÉSULTATS

	2012	2011
REVENUS	**1 365 401 $**	1 500 995 $
COÛTS DIRECTS	**841 906**	963 733
MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE	**523 495**	537 262
FRAIS		
Exploitation et entretien	**241 957**	236 920
Amortissements (notes 4, 6 et 8)	**109 264**	128 072
Intérêts sur la dette à long terme (note 10(d))	**77 971**	73 680
Frais financiers et autres	**213**	(1 560)
	429 405	437 112
BÉNÉFICE AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS	**94 090**	100 150
Quotes-parts des bénéfices de filiales	**25 631**	39 521
Quotes-parts des bénéfices de coentreprises	**24 123**	24 306
BÉNÉFICE NET	**143 844 $**	163 977 $
BÉNÉFICE NET DE BASE ET DILUÉ PAR PART (EN DOLLARS)	**1,10 $**	1,30 $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS DE BASE ET DILUÉ EN CIRCULATION	**130 878**	126 241

RÉSULTAT ÉTENDU

	2012	2011
BÉNÉFICE NET	**143 844 $**	163 977 $
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU		
Gains (pertes) de change latent(e)s sur conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes	**(39 128)**	5 240
Gains de change latents sur couverture de l'investissement net dans les établissements étrangers autonomes	**10 963**	-
Gains nets (pertes nettes) sur instruments financiers dérivés désignés comme éléments de couverture	**9 263**	(24 804)
Quote-part des autres éléments du résultat étendu d'une filiale et d'une coentreprise, nette de l'impôt de 2 823 $ (4 229 $ en 2011)	**(7 196)**	(12 117)
	(26 098)	(31 681)
RÉSULTAT ÉTENDU	**117 746 $**	132 296 $

Les notes afférentes aux états financiers non consolidés font partie intégrante de ces états.

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO
AVOIR DES ASSOCIÉS
Exercices terminés les 30 septembre 2012 et 2011
(en milliers de dollars)

	Capital	Déficit (note 3)	Cumul des autres éléments du résultat étendu (note 3)	Avoir des associés
Solde au 30 septembre 2010	1 011 905 $	(44 187) $	(35 091) $	932 627 $
Bénéfice net	-	163 977	-	163 977
Gains de change latents sur conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes	-	-	5 240	5 240
Pertes nettes sur instruments financiers dérivés désignés comme éléments de couverture	-	-	(24 804)	(24 804)
Quote-part des autres éléments du résultat étendu d'une filiale et d'une coentreprise, nette de l'impôt de 4 229 $	-	-	(12 117)	(12 117)
Émission de parts (note 11)	99 920	-	-	99 920
Distributions aux associés	-	(141 500)	-	(141 500)
Solde au 30 septembre 2011	**1 111 825**	**(21 710)**	**(66 772)**	**1 023 343**
Bénéfice net	**-**	**143 844**	**-**	**143 844**
Pertes de change latentes sur conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes	**-**	**-**	**(39 128)**	**(39 128)**
Gains de change latents sur couverture de l'investissement net dans les établissements étrangers autonomes	**-**	**-**	**10 963**	**10 963**
Gains nets sur instruments financiers dérivés désignés comme éléments de couverture	**-**	**-**	**9 263**	**9 263**
Quote-part des autres éléments du résultat étendu d'une filiale et d'une coentreprise, nette de l'impôt de 2 823 $	**-**	**-**	**(7 196)**	**(7 196)**
Émission de parts (note 11)	**335 000**	**-**	**-**	**335 000**
Ajustement relatif à une opération avec une filiale (note 15)	**-**	**(26 402)**	**-**	**(26 402)**
Distributions aux associés	**-**	**(146 352)**	**-**	**(146 352)**
Solde au 30 septembre 2012	**1 446 825 $**	**(50 620) $**	**(92 870) $**	**1 303 335 $**

Les notes afférentes aux états financiers non consolidés font partie intégrante de ces états.

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO
BILANS
Aux 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2012	2011
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse affectée	- $	9 887 $
Clients et autres débiteurs	83 940	88 231
Stocks (note 5)	97 335	137 264
Frais payés d'avance	5 849	25 607
Instruments financiers dérivés (note 17)	57	-
	187 181	260 989
PROPRIÉTÉS, AMÉNAGEMENTS ET ÉQUIPEMENTS (note 6)	1 701 694	1 638 373
ACTIFS INCORPORELS (note 8)	38 413	31 067
FRAIS REPORTÉS (note 4)	368 618	351 400
PLACEMENTS ET AUTRES (note 7)	1 152 011	554 539
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (note 17)	685	125
ACTIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUÉES (note 13)	25 748	18 114
	1 585 475	955 245
	3 474 350 $	2 854 607 $
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Découvert bancaire	9 300 $	2 437 $
Emprunt bancaire (note 9)	-	34 100
Fournisseurs et charges à payer	156 509	174 056
Distribution à payer	40 228	35 375
Instruments financiers dérivés (note 17)	45 555	87 923
Échéances courantes de la dette à long terme (note 10)	150 380	-
	401 972	333 891
DETTE À LONG TERME (note 10)	1 470 520	1 188 595
CRÉDITS REPORTÉS (note 4)	214 615	226 437
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS (note 17)	15 838	19 853
PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUÉES (note 13)	68 070	62 488
	2 171 015	1 831 264
AVOIR DES ASSOCIÉS		
CAPITAL (note 11)	1 446 825	1 111 825
DÉFICIT (note 3)	(50 620)	(21 710)
CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU (note 3)	(92 870)	(66 772)
	(143 490)	(88 482)
	1 303 335	1 023 343
	3 474 350 $	2 854 607 $

Engagements et garanties (note 19)

Événement postérieur à la date du bilan (note 21)

Les notes afférentes aux états financiers non consolidés font partie intégrante de ces états.

Au nom du conseil d'administration de Gaz Métro inc.
en sa qualité de commandité,

SOPHIE BROCHU
Administrateur

RÉAL SUREAU, FCPA, FCA
Administrateur

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO
FLUX DE TRÉSORERIE
Exercices terminés les 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2012	2011
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Bénéfice net	**143 844 $**	163 977 $
Distributions reçues de filiales et coentreprises	**22 862**	64 596
Éléments hors caisse :		
Amortissement des propriétés, aménagements et équipements (note 6)	**90 324**	86 151
Amortissement des frais et crédits reportés, des frais reliés au financement et des actifs incorporels (notes 4, 8 et 10(d))	**19 667**	42 551
Réduction des frais reportés reliés au coût de l'énergie	**94 515**	81 213
Comptes de stabilisation tarifaire	**(34 921)**	(2 877)
Quotes-parts des bénéfices de filiales	**(25 631)**	(39 521)
Quotes-parts des bénéfices de coentreprises	**(24 123)**	(24 306)
Autres	**2 180**	532
	288 717	372 316
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 12a))	**31 774**	(5 348)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	**320 491**	366 968
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Diminution (augmentation) de l'encaisse affectée	**9 887**	(9 887)
Acquisitions de propriétés, aménagements et équipements	**(143 338)**	(108 632)
Variations des frais et crédits reportés	**(144 119)**	(101 877)
Acquisitions d'actifs incorporels	**(14 694)**	(12 495)
Augmentation nette des placements et autres (note 7)	**(619 575)**	(9 040)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**(911 839)**	(241 931)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation de l'emprunt bancaire	**(34 100)**	8 100
Augmentation des crédits à terme	**2 061 855**	410 827
Remboursement des crédits à terme	**(1 880 267)**	(533 857)
Émissions de dettes à long terme	**259 163**	96
Remboursement de dettes à long terme	**-**	(870)
Règlements d'instruments financiers dérivés	**(15 667)**	-
Émissions de parts (note 11)	**335 000**	99 920
Distributions aux associés	**(141 499)**	(106 125)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**584 485**	(121 909)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DU DÉCOUVERT BANCAIRE	**(6 863)**	3 128
DÉCOUVERT BANCAIRE AU DÉBUT	**(2 437)**	(5 565)
DÉCOUVERT BANCAIRE À LA FIN	**(9 300) $**	(2 437) $

Les notes afférentes aux états financiers non consolidés font partie intégrante de ces états.