SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO
ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS
30 SEPTEMBRE 2012

PAGE

Résultats non consolidés 2
Résultats présumés non consolidés 3
Résultat étendu non consolidé 4
Avoir des associés non consolidé 5
Bilan non consolidé 6
Flux de trésorerie non consolidé 7

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON CONSOLIDÉS

Détail des transactions entre apparentés 8
Comptes à recevoir (comptes à payer) d'apparentés 9
Placements et autres 10
Dette à long terme 11

RÉSULTATS NON CONSOLIDÉS ('000 $)

	12 MOIS TERMINÉS LES 30 SEPTEMBRE	
	2012	**2011**
REVENUS		
Ventes de gaz	**1 324 576 $**	1 487 376 $
Normalisation de la température	**32 526**	(1 141)
	1 357 102	1 486 235
Coût du gaz	**841 906**	963 733
MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE	**515 196**	522 502
Autres revenus d'exploitation	**3 134**	5 484
	518 330	527 986
FRAIS		
Dépenses d'exploitation	**161 210**	156 992
Plan global d'efficacité énergétique	**12 256**	12 493
Amortissement des propriétés, aménagements et équipements	**90 324**	86 151
Amortissement des frais reportés et crédits reportés	**(4 698)**	19 646
Amortissement des comptes stab. tarif.	**23 538**	22 193
Impôts fonciers et redevances	**63 792**	63 273
	346 422	360 748
REVENU NET D'EXPLOITATION	**171 908**	167 238
CHARGE FINANCIÈRE		
Frais financiers et intérêts sur la dette long terme	**63 240**	63 328
Amortissement des frais d'émissions de la dette long terme	**727**	630
Nivellement des frais financiers	**760**	(66)
Autres (revenus) dépenses	**1 564**	1 940
	66 291	65 832
BÉNÉFICE RÉGLEMENTÉ	**105 617**	101 406
TROP-PERÇU DES ASSOCIÉS	**5 042**	9 185
ACTIVITÉS COMPLÉMENTAIRES		
Quote-part du bénéfice des filiales	**25 631**	39 521
Quote-part du bénéfice des coentreprises et d'une satellite	**24 123**	24 306
Autres (dépenses) revenus	**(16 569)**	(10 441)
	33 185	53 386
BÉNÉFICE NET	**143 844 $**	163 977 $
BÉNÉFICE NET DE BASE PAR PART (dollars $)	**1,10 $**	1,30 $
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
(en milliers) : De base	**130 878**	126 241
Dilué	**130 878**	120 452

RÉSULTATS PRÉSUMÉS NON CONSOLIDÉS ('000 $)

	12 MOIS TERMINÉS LE 30 SEPTEMBRE 2012		
	RÉALISATION	**TRANSACTIONS PRÉSUMÉES**	**RÉALISATION PRÉSUMÉE**
REVENUS			
Ventes de gaz et normalisation de la température	1 357 102 $	$	1 357 102 $
Coût du gaz	841 906		841 906
MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE	515 196		515 196
Autres revenus d'exploitation	3 134		3 134
	518 330		**518 330**
FRAIS			
Dépenses d'exploitation	161 210		161 210
Plan global d'efficacité énergétique	12 256		12 256
Amortissement des propriétés, aménagements et équipements	90 324	(64)	90 260
Amortissement des frais reportés et crédits reportés	(4 698)	0	(4 698)
Amortissement des comptes stab. tarif.	23 538		23 538
Impôts fonciers et redevances	63 792	0	63 792
Impôts sur les bénéfices	0	30 008	30 008
	346 422	**29 944**	**376 366**
REVENU NET D'EXPLOITATION	**171 908** $	**(29 944)** $	**141 964** $

RÉSULTAT ÉTENDU NON CONSOLIDÉ ('000 $)

	12 MOIS TERMINÉS LES 30 SEPTEMBRE	
	2012	**2011**
BÉNÉFICE NET	**143 844 $**	163 977 $
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU		
Gain (pertes) de change latent(e)s sur conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes	**(39 128)**	5 240
Gain de change latents sur couverture de l'investissement net dans les établissements étrangers autonomes	**10 963**	0
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 co-entreprise, nette de l'impôt de 2 823 $ (4 229 $ en 2011)	**(7 196)**	(12 117)
RÉSULTAT ÉTENDU	**117 746 $**	132 296 $

AVOIR DES ASSOCIÉS NON CONSOLIDÉ ('000 $)

	AUX 30 SEPTEMBRE	
	2012	**2011**
CAPITAL ET DÉFICIT		
Solde au début (note 1)	**1 090 115 $**	967 718 $
Ajustement (note 2)	**(26 402)**	0
Émissions de parts	**335 000**	99 920
Bénéfice net	**143 844**	163 977
	1 542 557	1 231 615
Distributions aux associés	**(146 352)**	(141 500)
Solde à la fin	**1 396 205 $**	1 090 115 $
CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU		
Solde au début	**(66 772) $**	(35 091) $
Variation	**(26 098)**	(31 681)
Solde à la fin	**(92 870) $**	(66 772) $
AVOIR DES ASSOCIÉS	**1 303 335 $**	1 023 343 $

note 1:

Gaz Métro a retraité les soldes du Cumul des autres éléments du résultat étendu et du Capital et Déficit aux 30 septembre 2011 et 2010. Ces ajustements de deux composantes de l'Avoir des associés découlent de la conversion des devises d'exercices antérieurs. Ces retraitements ont eu pour effet de réduire de 15 037 000 $ le solde cumulé des pertes de change latentes sur conversion des états financiers des établissements étrangers autonomes, inclus dans le Cumul des autres éléments du résultat étendu, et d'augmenter le solde du Capital et Déficit du même montant, aux 30 septembre 2011 et 2010.

note 2:

Ajustement relatif à une opération avec une filiale à la suite du transfert de participation que Gaz Métro détenait dans certaines coentreprises à une filiale nouvellement créée et détenue en propriété exclusive.

BILAN NON CONSOLIDÉ ('000 $)

	AUX 30 SEPTEMBRE 2012	AUX 30 SEPTEMBRE 2011
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse affectée	**0 $**	9 887 $
Clients et autres débiteurs	**80 183**	85 314
Débiteurs apparentés	**3 757**	0
Stocks	**97 335**	137 264
Frais payés d'avance	**5 849**	25 607
Instruments financiers dérivés	**57**	0
	187 181	258 072
PROPRIÉTÉS, AMÉNAGEMENTS ET ÉQUIPEMENTS	**1 701 694**	1 638 372
AUTRES ÉLÉMENTS		
Frais reportés	**231 933**	193 683
Comptes de stabilisation tarifaire	**76 034**	64 652
Frais reportés reliés aux instruments financiers	**60 651**	82 847
Actifs incorporels	**38 413**	31 067
Actif au titre des prestations constituées	**25 748**	18 114
Instruments financiers dérivés	**685**	125
Placements à la valeur de consolidation et autres	**1 152 011**	554 539
	1 585 475	945 027
	3 474 350 $	2 841 471 $
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Découverts bancaires	**9 300 $**	2 437 $
Emprunts bancaires	**0**	34 100
Fournisseurs et charges à payer	**153 123**	172 607
Fournisseurs apparentés	**43 614**	23 688
Instruments financiers dérivés	**45 555**	87 923
Échéances courantes de la dette à long terme	**150 380**	0
	401 972	320 755
DETTE À LONG TERME	**1 470 520**	1 188 595
CRÉDITS REPORTÉS	**214 615**	226 437
PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS CONSTITUÉS	**68 070**	62 488
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	**15 838**	19 853
	2 171 015	1 818 128
AVOIR DES ASSOCIÉS		
Capital et Déficit	**1 396 205**	1 090 115
Cumul des autres éléments des résultats étendus non consolidés	**(92 870)**	(66 772)
	1 303 335	1 023 343
	3 474 350 $	2 841 471 $

FLUX DE TRÉSORERIE NON CONSOLIDÉ ('000 $)

	12 MOIS TERMINÉS LES 30 SEPTEMBRE 2012	2011
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Bénéfice net	**143 844 $**	163 977 $
Distributions reçues des filiales et des coentreprises	**22 862**	64 596
Eléments hors caisse:		
Participation au bénéfice des filiales	**(25 631)**	(39 521)
Participation au bénéfice des coentreprises et d'une satellite	**(24 123)**	(24 306)
Amortissement des propriétés, aménagements et équipements	**90 324**	86 151
Amortissement des frais reportés, comptes de stabilisation et frais reliés au financement	**19 667**	42 551
Réduction des frais reportés reliés au coût du gaz naturel	**94 515**	81 213
Comptes de stabilisation tarifaire	**(34 921)**	(2 877)
Autres	**2 180**	532
	288 717	372 316
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement :		
Clients et autres débiteurs	**4 286**	13 757
Stocks	**39 830**	13 521
Frais payés d'avance	**(200)**	(20 829)
Fournisseurs et charges à payer	**(12 142)**	(11 797)
	31 774	(5 348)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	**320 491**	366 968
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Augmentation (diminution) de l'encaisse affectée	**9 887**	(9 887)
Acquisitions de propriétés, aménagements et équipements	**(143 338)**	(108 632)
Variation des frais et crédits reportés	**(144 119)**	(101 877)
Acquisition d'actifs incorporels	**(14 694)**	(12 495)
Augmentation nette des placements	**(619 575)**	(9 040)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**(911 839)**	(241 931)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation des emprunts bancaires	**(34 100)**	8 100
Variation des crédits à terme	**181 588**	(123 030)
Autres dettes à long terme :		
Émissions	**259 163**	96
Remboursements	**0**	(870)
Règlement d'instruments financiers dérivés	**(15 667)**	0
Émissions de parts	**335 000**	99 920
Distributions versées aux associés	**(141 499)**	(106 125)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**584 485**	(121 909)
AUGMENTATION NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE INCLUANT DÉCOUVERTS BANCAIRES	**(6 863)**	3 128
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT INCLUANT DÉCOUVERTS BANCAIRES	**(2 437)**	(5 565)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN INCLUANT DÉCOUVERTS BANCAIRES	**(9 300) $**	(2 437) $
AUTRES INFORMATIONS		
Intérêts reçus	**6 978 $**	7 813 $
Intérêts versés	**74 938 $**	73 490 $
Acquisitions des propriétés, aménagements et équipements comprises dans les fournisseurs et charges à payer	**9 664 $**	9 242 $

DÉTAIL DES TRANSACTIONS ENTRE APPARENTÉS ('000 $)

	12 MOIS TERMINÉS LES 30 SEPTEMBRE 2012	2011
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO (SCGM)		
Transport de gaz - Champion	**1 273 $**	622 $
Dépenses administratives imputées à Champion	**(22)**	(22)
Honoraires de gestion reçus de Gaz Métro Éole inc.	**(74)**	0
Service d'entreposage de SEC Intragaz (Pointe-du-Lac)	**1 925**	2 210
Service d'entreposage de SEC Intragaz (St-Flavien)	**11 751**	11 426
Honoraires de gestion versés à GMi	**57**	50
Dépenses administratives refacturées à GMi	**(22)**	(75)
Loyer ETG	**655**	635
Ventes de gaz - SCGMP - Clos St-André	**0**	(45)
Revenus d'intérêts sur avances de fonds à NNEEC	**(3 367)**	(4 506)
Revenus de vente de gaz à CDH (CCUM)	**(2 436)**	(3 076)
Achat d'équipement de radio-détection de Aqua-Data	**0**	40
Revenus d'intérêts sur avance de fonds - Champion	**0**	(20)
Revenus de vente de gaz à Solutions Trannsport	**(719)**	0
Frais d'administration et de soutien de gestion facturé de Valener	**1 748**	1 626
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE GAZ MÉTRO PLUS (SCGMP)		
Loyer ETG	**(655)**	(635)
Coût du gaz - SCGM - Clos St-André	**0**	45
CORPORATION CHAMPION PIPE LINE LIMITÉE (CHAMPION)		
Dépenses administratives de SCGM	**22**	22
Dépenses d'intérêts	**0**	20
Revenus de transmission de SCGM	**(1 273)**	(622)
SOCIETE EN COMMANDITE INTRAGAZ (INTRAGAZ)		
Revenus d'entreposage de SCGM (Pointe-du-Lac)	**(1 925)**	(2 210)
Revenus d'entreposage de SCGM (St-Flavien)	**(11 751)**	(11 426)
GAZ METRO INC. (GMi)		
Honoraires de gestion reçus de SCGM	**(57)**	(50)
Dépenses administratives de SCGM	**22**	75
Northern New England Energy Corporation (NNEEC)		
Dépenses d'intérêts sur avance de fonds de SCGM	**3 367**	4 506
CLIMATISATION ET CHAUFFAGE URBAINS DE MONTREAL , s.e.c. (CCUM)		
Achat de gaz de SCGM	**2 436**	3 076
AQUA-DATA INC. (STELEM INCLUSIVEMENT)		
Revenus de vente d'équipement de radio-détection à SCGM	**0**	(40)
Gaz Métro Solutions Transport, S.E.C. (SOLUTIONS TRANSPORT)		
Achat de gaz de SCGM	**719**	0
Gaz Métro Éole inc.		
Honoraires de gestion versés à SCGM	**74**	0
Valener Inc.		
Frais d'administration et de soutien de gestion facturé à SCGM	**(1 748)**	(1 626)
	0 $	0 $

COMPTES À RECEVOIR (À PAYER) D'APPARENTÉS ('000 $)

	AUX 30 SEPTEMBRE	
	2012	**2011**
COMPTES À RECEVOIR (À PAYER) D'APPARENTÉS		
Beaupré Éole S.E.N.C.	**200 $**	200 $
Beaupré Éole 4 S.E.N.C.	**124**	0
Gaz Métro Éole inc.	**85**	0
Corporation Champion Pipe Line Limitée	**320**	461
Gaz Métro inc.	**(26 892)**	(23 392)
Gaz Métro Plus inc.	**1 198**	1 204
9264-5944 Québec Inc.	**10**	0
Gazoduc Trans Québec & Maritimes, s.e.c.	**901**	820
Solutions Transport	**464**	29
Société en commandite de financement Gaz Métro Plus	**(6)**	0
Société en commandite Gaz Métro Plus	**(794)**	(1 129)
Société en commandite Intragaz	**(1 904)**	(1 985)
Société en commandite Rabaska	**106**	86
Valener Inc.	**(13 669)**	(11 926)
MTO Telecom Inc.	**0**	18
	(39 857) $	(35 614) $

PLACEMENTS ET AUTRES ('000 $)

	AUX 30 SEPTEMBRE 2012	AUX 30 SEPTEMBRE 2011
Participations dans des filiales, à la valeur de consolidation	[redacted] $	[redacted] $
	956 235	303 478
Participations dans des coentreprises, à la valeur de consolidation	[redacted]	[redacted]
	0	185 986
Avances à des filiales, coentreprises et société satellite, au coût	[redacted]	[redacted]
	195 776	64 149
Subventions gouvernementales à recevoir long terme, au coût	0	924
	1 152 011 $	**554 537** $

DETTE LONG TERME ('000 $)

		DATE DE L'ÉCHÉANCE	AUX 30 SEPTEMBRE 2012	2011
OBLIGATIONS DE PREMIÈRE HYPOTHÈQUE ET BILLETS GARANTIS DE RANG SUPÉRIEUR				
Série "L"	5,40 %	15/04/2013	**150 000 $**	150 000 $
Série "D"	10,45 %	31/10/2016	**125 000**	125 000
Série "L"	4,93 %	18/06/2019	**100 000**	100 000
Série "J"	5,45 %	12/07/2021	**150 000**	150 000
Série "A"	3,86 %	15/05/2022	**127 816**	0
Série "E"	9,00 %	16/05/2025	**100 000**	100 000
Série "F"	7,20 %	19/11/2027	**50 000**	50 000
Série "I"	7,05 %	30/10/2030	**125 000**	125 000
Série "I"	6,30 %	31/10/2033	**125 000**	125 000
Série "J"	5,70 %	10/07/2036	**150 000**	150 000
Série "B"	5,06 %	15/05/2042	**127 816**	0
			1 330 632	1 075 000
CRÉDIT À TERME			**297 963**	119 255
ESCOMPTE			**(264)**	(115)
			297 699	119 139
DÛ A SCFGMP (PRRC>15000$)			**0**	0
LOCATION - ACQUISITION ORDINATEUR			**380**	380
FRAIS DE FINANCEMENT DÉDUCTION FAITE DE L'AMORTISSEMENT			**(7 811)**	(5 924)
			1 620 900	**1 188 595**
ÉCHÉANCES COURANTES			**150 380**	0
DETTE À LONG TERME			**1 470 520 $**	**1 188 595** $