

COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT VENTES TOTALES
CAUSE TARIFAIRE 2013 VERSUS RÉEL *A PRIORI*
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2012

1 Dans sa décision D-2013-135, la Régie de l'énergie (la « Régie ») demandait à Société en
2 commandite Gaz Métro (« Gaz Métro ») de présenter « *une explication détaillée de l'analyse de*
3 *rentabilité des projets et de fournir des exemples de calcul de rentabilité avec un échantillon de*
4 *cas réels (résidentiel avec et sans chauffage, périphériques seuls, CII, etc.), selon le modèle*
5 *d'analyse utilisé dans les dossiers d'investissement* » (par. 118).

6 Afin de répondre à la demande de la Régie, Gaz Métro fournit, aux pages suivantes, quatre cas
7 types basés sur un échantillon de cas réels. Elle fournit également une explication à la suite de
8 questionnements de la part de la Régie en ce qui a trait au calcul du pourcentage du tarif de
9 distribution représenté par le Programme de rabais à la consommation (PRC).

10 La comparaison du plan de développement entre les ventes totales de la Cause tarifaire 2013 et
11 les ventes réelles *a priori* est présentée à la fin du présent document.

Explication détaillée de l'analyse de rentabilité

12 Le détail du calcul de l'analyse de rentabilité est fourni pour chacun des cas types.

13 Le calcul de l'aide financière en $\text{¢}/\text{m}^3$ présenté dans chacun des cas types fait référence à un
14 ratio. Le détail du calcul de ce ratio se retrouve à la section suivante.

Client 407136

| | | |
|---------------------------------|--|---|
| Type de client | Densification résidentielle | |
| Type de vente | Charge additionnelle sans conversion | |
| Date de signature | 19 octobre 2012 | |
| Énergie déplacée | Sans objet | |
| Vocation | Périphériques (deux foyers) | |
| Volume prévu | Foyer sans système de chauffage selon calcul des volumes au résidentiel 250 m ³ X 2 | 500 m ³ |
| PRC | PRC pour l'ajout de foyer | 200 \$ X 2 = 400 \$ |
| Critères d'admissibilité | | |
| 1 ^{re} condition | Dépenses admissibles ≥ Aide financière | 2 299,50 \$ ≥ 400 \$ |
| 2 ^e condition | Aide financière (¢/m ³) < D à l'OMA (¢/m ³) | 10,8372 ¢/m ³ < 28,8322 ¢/m ³ |
| | où Aide financière (¢/m ³) = ((Aide financière / Ratio) X 12 X 100) / OMA (100 % pour densification) ((400 \$ / 88,5837) X 12 X 100) / 500 | |
| TRI | 25,74 % | Voir revenu requis en annexe |

Client 406754

| | | |
|---------------------------------|--|--|
| Type de client | Densification résidentielle | |
| Type de vente | Nouvelle vente | |
| Date de signature | 12 octobre 2012 | |
| Énergie déplacée | Huile | |
| Vocation | Chauffage (chaudière à eau chaude 150 000 BTU) | |
| Volume prévu | Générateur air chaud à 150 000 BTU X 1 050 heures d'utilisation X 92 % = 4 035 | 4 035 m ³ |
| PRC | Rabais vert pour déplacement d'huile (1 250 \$ selon grille 8) + 900 \$ pour le générateur air chaud + 100 \$ prise additionnelle (selon grille 8) | 2 350 \$ |
| Critères d'admissibilité | | |
| 1 ^{re} condition | Dépenses admissibles ≥ Aide financière | 12 309,22 \$ ≥ 2 350 \$ |
| 2 ^e condition | Aide financière (¢/m ³) < D à l'OMA (¢/m ³) | 7,8891 ¢/m ³ < 27,3497 ¢/m ³ |
| | où Aide financière (¢/m ³) = ((Aide financière / Ratio) X 12 X 100) / OMA (100 % pour densification) ((2 350 \$ / 88,5837) X 12 X 100) / 4 035 | |
| TRI | 12,96 % (considérant contribution de 300 \$ du client) | Voir revenu requis en annexe |

Client 409561

| | | |
|---------------------------------|--|--|
| Type de client | Marché affaires | |
| Type de vente | Nouvelle construction | |
| Date de signature | 24 janvier 2013 | |
| Énergie déplacée | s/o | |
| Vocation | Chauffage + procédé (chauffe-eau commercial) | |
| Volume prévu | Basé sur le nombre d'heures d'opération prévu par équipement 4 unités de toit de 800 000 BTU chacune = 94 000 m ³ 1 chauffe-eau commercial de 300 000 BTU = 8 000 m ³ 1 four à convection de 60 000 BTU = 2 000 m ³ 2 unités ventilées tempérées de 800 000 et 400 000 BTU = 42 000 m ³ 1 équipement de procédé de 160 000 BTU = 4 000 m ³ | 150 000 m ³ OMA = 100 000 m ³ |
| PRC | Établi en fonction des surplus de coûts estimés pour l'installation d'équipement gaz vs électrique | 20 000 \$ |
| Critères d'admissibilité | | |
| 1 ^{re} condition | Dépenses admissibles ≥ Aide financière | *Minimum 20 000 \$ ≥ 20 000 \$ *L'évaluation préliminaire des coûts est d'environ 150 000 \$. Le montant exact sera déterminé lorsque les travaux seront complétés. |
| 2 ^e condition | Aide financière (¢/m ³) < D à l'OMA (¢/m ³) | 4,6813 ¢/m ³ < 15,2842 ¢/m ³ |
| | où Aide financière (¢/m ³) = ((Aide financière / Ratio) X 12 X 100) / OMA ((20 000 \$ / 51,2681) X 12 X 100) / 100 000 | |
| TRI | 65,40 % (calcul à l'OMA) | Voir revenu requis en annexe |

Client 412004

| | | |
|---------------------------------|---|---|
| Type de client | Marché affaires | |
| Type de vente | Nouvelle vente | |
| Date de signature | 13 mai 2013 | |
| Énergie déplacée | Électricité | |
| Vocation | Chauffage (unités de toit et aérothermes) | |
| Volume prévu | Selon grille 1 90 000 pi ³ d'air = 11 000 m ³ pour un commerce | 11 000 m ³ |
| PRC | Selon grille 2 : unité de toit au marché affaires | 4 500 \$ |
| Critères d'admissibilité | | |
| 1 ^{re} condition | Dépenses admissibles ≥ Aide financière | 35 740,85 \$ ≥ 4 500 \$ |
| 2 ^e condition | Aide financière (¢/m ³) < D à l'OMA (¢/m ³) | 11,3992 ¢/m ³ < 21,7722 ¢/m ³ |
| | où Aide financière (¢/m ³) = ((Aide financière / Ratio) X 12 X 100) / OMA (84 % pour partenariat) ((4 500 \$ / 51,2681) X 12 X 100) / 11 000 X 84 % | |
| TRI | 14,76 % (calcul au volume maturé à 84 % = 9 200 m ³) | Voir revenu requis en annexe |

- 1 Par ailleurs, Gaz Métro aimerait souligner que le projet d'extension de réseau Côte de
- 2 Terrebonne¹ récemment approuvé par la Régie est un exemple d'analyse complète de rentabilité
- 3 pour un projet de développement résidentiel.

Calcul du pourcentage du tarif D

- 4 Dans sa décision D-2013-135, la Régie demandait à Gaz Métro de présenter « *une explication*
- 5 *détaillée du calcul du pourcentage du tarif D que représente la subvention PRC* » (par. 118).
- 6 Rappelons que l'article 2.3.3 du PRC prévoit que « *le rabais à la consommation en ¢/m³ ne doit*
- 7 *pas être supérieur à 100 % du taux unitaire moyen du tarif du service de distribution convenu*
- 8 *avec le client* ». Gaz Métro explique ci-dessous le détail du calcul des deux composantes de cette
- 9 comparaison.

¹ R-3851-2013, B-0005, Gaz Métro-1, Document 1

Coût de l'aide financière

1 Gaz Métro calcule le coût de l'aide financière sur le même principe que les institutions financières
 2 le font pour une hypothèque ou un prêt automobile par exemple. En effet, le calcul du coût
 3 mensuel de l'aide financière est fondé sur des remboursements et un taux d'intérêt constant où
 4 l'emprunt correspond au montant de l'aide financière, le taux d'intérêt est le coût en capital
 5 prospectif et la période d'amortissement est la durée du contrat du client. Le montant obtenu
 6 représente donc le coût actualisé mensuel de l'aide financière.

7 Ce montant est multiplié par 12 pour obtenir le coût annuel de l'aide financière. Ce montant est
 8 ensuite divisé par l'obligation minimale annuelle, si applicable ou à la consommation annuelle
 9 projetée du client multipliée par le taux de maturation prévu du marché, le cas échéant.

Exemple de calcul basé sur le dossier 409561

| | |
|--------------------------------|--|
| PRC versé | 20 000 \$ |
| Durée du contrat | 60 mois |
| Coût en capital prospectif | 6,37 % (année 2011-2012) |
| Obligation minimale annuelle | 100 000 m ³ |
| Calcul coût par m ³ | <p><u>Coût mensuel</u></p> $V_0 = a \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$ <p>où V₀ : valeur de la subvention (20 000 \$) a : coût mensuel (l'inconnue) i : coût en capital prospectif mensuel 6,37 % / 12 (année 2011-12) = 0,00530833 n : nombre de mois au contrat (60)</p> $20\,000 = a \times \frac{1 - (1 + 0,00530833)^{-60}}{0,00530833}$ $a = 390,11 \$$ <p><u>Coût annuel</u></p> $390,11 \$ \times 12 \text{ mois} = 4\,681,32 \$$ <p><u>Coût par m³</u></p> $4\,681,32 \$ / 100\,000 \text{ m}^3 = 4,6813 \text{ ¢/m}^3$ |
| Revenu de distribution | Selon les grilles tarifaires en vigueur en 2011-2012 = 15,2842 ¢/m ³ |

- 1 Comme le coût de l'aide financière en $\text{¢}/\text{m}^3$ ($4,6813 \text{ ¢}/\text{m}^3$) est inférieur au taux de distribution du
 2 client ($15,2842 \text{ ¢}/\text{m}^3$), la deuxième condition de l'octroi d'une aide financière est donc respectée.

Notion de ratio

- 3 Dans le cas où de tels calculs de coûts mensuels d'emprunt se font selon des paramètres
 4 constants, l'établissement d'un ratio, fonction du terme du contrat et du taux d'intérêt, permet de
 5 simplifier le calcul. En effet, on peut alors diviser le montant de l'emprunt par ce ratio pour
 6 connaître la mensualité. Gaz Métro calcule annuellement ce ratio et l'utilise dans ses opérations
 7 quotidiennes pour calculer le coût par mètre cube des aides financières. L'exemple qui suit
 8 représente le calcul du ratio pour un contrat de cinq ans.

Calcul du ratio

| | |
|------------------------------|--|
| PRC versé | 1 \$ |
| Durée du contrat | 60 mois |
| Coût en capital prospectif | 6,37 % (année 2011-2012) |
| Calcul coût par m^3 | $V_0 = a \times \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$ <p>où V_0 : valeur de la subvention (1 \$) a : coût mensuel (l'inconnue) i : coût en capital prospectif mensuel $6,37 \% / 12$ (année 2011-12) = 0,00530833 n : nombre de mois au contrat (60)</p> $1 = a \times \frac{(1 - (1 + 0,00530833)^{-60})}{0,00530833}$ $a = 0,01951$ <p>Ensuite on trouve le ratio en divisant 1 par "a"</p> $1 / 0,01951 = 51,26$ |

- 9 Lorsque le terme du contrat est de 10 ans, le ratio est alors de 88,5837.

Présentation de la comparaison du plan de développement

COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT - VENTES TOTALES
CAUSE 2013 VERSUS RÉEL A PRIORI
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2013

| Ligne | Description | PETIT ET MOYEN DÉBIT (PMD) | | | | | | | | | GRAND DÉBIT | | | TOTAL | | |
|-------|--|----------------------------|-----------|-------------------|------------------|-----------|-------------------|------------|-----------|-------------------|-------------|-----------|---------------------|------------|-----------|---------------------|
| | | RÉSIDENTIEL - Total | | | AFFAIRES - Total | | | TOTAL PMD | | | Cause 2013 | Réal 2013 | Variation (C11-C10) | Cause 2013 | Réal 2013 | Variation (C11-C10) |
| | | Cause 2013 | Réal 2013 | Variation (C2-C1) | Cause 2013 | Réal 2013 | Variation (C5-C4) | Cause 2013 | Réal 2013 | Variation (C8-C7) | | | | | | |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) | (14) | (15) | | |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (7) | (8) | (9) | (7) | (8) | (13) |
| 1 | Nombre de clients ¹ an 1 | 3 718 | 2 960 | (758) | 3 016 | 2 964 | (52) | 6 734 | 5 924 | (810) | 12 | 6 | (6) | 6 746 | 5 930 | (816) |
| 2 | Nombre de clients an 2 (cumulatif) | 5 303 | 4 110 | (1 193) | 2 916 | 2 873 | (43) | 8 220 | 6 983 | (1 237) | 12 | 6 | (6) | 8 232 | 6 989 | (1 243) |
| 3 | Nombre de clients an 3 (cumulatif) | 5 938 | 4 892 | (1 046) | 2 925 | 2 903 | (22) | 8 863 | 7 795 | (1 068) | 12 | 6 | (6) | 8 875 | 7 801 | (1 074) |
| 4 | Nombre de clients an 4 (cumulatif) | 6 070 | 5 299 | (771) | 2 925 | 2 906 | (19) | 8 996 | 8 205 | (791) | 12 | 6 | (6) | 9 008 | 8 211 | (797) |
| 5 | Nombre de clients an 5 (cumulatif) | 6 091 | 5 380 | (711) | 2 925 | 2 906 | (19) | 9 016 | 8 286 | (730) | 12 | 6 | (6) | 9 028 | 8 292 | (736) |
| 6 | Volumes (10 ³ m ³) an 1 | 10 469 | 9 354 | (1 114) | 68 201 | 73 735 | 5 534 | 78 670 | 83 089 | 4 420 | 99 370 | 33 491 | (65 879) | 178 040 | 116 580 | (61 459) |
| 7 | Volumes (10 ³ m ³) an 2 (cumulatif) | 10 709 | 8 845 | (1 864) | 62 958 | 67 877 | 4 920 | 73 666 | 76 632 | 2 966 | 101 870 | 35 597 | (66 273) | 175 536 | 112 230 | (63 307) |
| 8 | Volumes (10 ³ m ³) an 3 (cumulatif) | 11 953 | 10 151 | (1 802) | 63 140 | 68 069 | 4 928 | 75 093 | 78 220 | 3 126 | 101 870 | 35 597 | (66 273) | 176 963 | 113 817 | (63 146) |
| 9 | Volumes (10 ³ m ³) an 4 (cumulatif) | 12 212 | 11 159 | (1 053) | 63 140 | 68 677 | 5 537 | 75 353 | 79 837 | 4 484 | 101 870 | 37 296 | (64 574) | 177 223 | 117 133 | (60 090) |
| 10 | Volumes (10 ³ m ³) an 5 (cumulatif) | 12 253 | 11 625 | (628) | 63 140 | 68 677 | 5 537 | 75 394 | 80 302 | 4 909 | 101 870 | 37 296 | (64 574) | 177 263 | 117 598 | (59 665) |
| 11 | Immobilisations (000 \$) an 0 | 11 234 | 11 092 | (142) | 21 682 | 23 332 | 1 651 | 32 916 | 34 425 | 1 509 | 18 856 | 9 880 | (8 976) | 52 898 | 44 305 | (8 593) |
| 12 | Immobilisations (000 \$) an 1 | 3 133 | 1 419 | (1 714) | 138 | 201 | 63 | 3 271 | 1 620 | (1 651) | - | - | - | 3 271 | 1 620 | (1 651) |
| 13 | Immobilisations (000 \$) an 2 | 1 190 | 958 | (232) | 40 | 106 | 66 | 1 230 | 1 064 | (165) | - | - | - | 1 230 | 1 064 | (165) |
| 14 | Immobilisations (000 \$) an 3 | 248 | 525 | 277 | - | 11 | 11 | 248 | 536 | 288 | - | - | - | 248 | 536 | 288 |
| 15 | Immobilisations (000 \$) an 4 | 39 | 119 | 80 | - | - | - | 39 | 119 | 80 | - | - | - | 39 | 119 | 80 |
| 16 | Immobilisations (000 \$) an 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | (incluant les frais généraux) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | Subvention PRC (000 \$) an 1 | 5 453 | 5 074 | (379) | 8 558 | 8 499 | (58) | 14 011 | 13 573 | (437) | - | - | - | 14 011 | 13 573 | (437) |
| 19 | Subvention PRC (000 \$) an 2 | 2 641 | 1 705 | (936) | 96 | 308 | 211 | 2 738 | 2 013 | (725) | - | - | - | 2 738 | 2 013 | (725) |
| 20 | Subvention PRC (000 \$) an 3 | 1 003 | 1 180 | 177 | 28 | 30 | 2 | 1 031 | 1 210 | 179 | - | - | - | 1 031 | 1 210 | 179 |
| 21 | Subvention PRC (000 \$) an 4 | 209 | 759 | 550 | (0) | - | 0 | 209 | 759 | 550 | - | - | - | 209 | 759 | 550 |
| 22 | Subvention PRC (000 \$) an 5 | 33 | 128 | 95 | (0) | - | 0 | 33 | 128 | 95 | - | - | - | 33 | 128 | 95 |
| 23 | Contributions clients ² (000 \$) an 0 | (362) | (245) | 116 | (886) | (1 296) | (410) | (1 247) | (1 541) | (294) | (9 700) | (3 370) | 6 330 | (10 947) | (4 911) | 6 036 |
| 24 | contributions clients (000 \$) an 1 | (1 018) | (803) | 216 | (266) | (303) | (36) | (1 285) | (1 105) | 179 | - | - | - | (1 285) | (1 105) | 179 |
| 25 | contributions clients (000 \$) an 2 | (470) | (361) | 109 | (4) | (6) | (2) | (474) | (367) | 107 | - | - | - | (474) | (367) | 107 |
| 26 | contributions clients (000 \$) an 3 | (179) | (231) | (52) | (1) | (7) | (6) | (180) | (238) | (58) | - | - | - | (180) | (238) | (58) |
| 27 | contributions clients (000 \$) an 4 | (37) | (121) | (83) | - | - | - | (37) | (121) | (83) | - | - | - | (37) | (121) | (83) |
| 28 | contributions clients (000 \$) an 5 | (6) | (24) | (18) | - | - | - | (6) | (24) | (18) | - | - | - | (6) | (24) | (18) |
| 29 | Total des investissements (000 \$) an 0 | 10 872 | 10 847 | (26) | 20 796 | 22 036 | 1 240 | 31 669 | 32 883 | 1 215 | 9 156 | 6 510 | (2 646) | 41 950 | 39 393 | (2 557) |
| 30 | Total des investissements (000 \$) an 1 | 7 568 | 5 691 | (1 877) | 8 430 | 8 398 | (32) | 15 997 | 14 088 | (1 909) | - | - | - | 15 997 | 14 088 | (1 909) |
| 31 | Total des investissements (000 \$) an 2 | 3 361 | 2 302 | (1 059) | 132 | 408 | 276 | 3 493 | 2 710 | (783) | - | - | - | 3 493 | 2 710 | (783) |
| 32 | Total des investissements (000 \$) an 3 | 1 073 | 1 475 | 402 | 27 | 33 | 7 | 1 099 | 1 508 | 408 | - | - | - | 1 099 | 1 508 | 408 |
| 33 | Total des investissements (000 \$) an 4 | 211 | 758 | 547 | (0) | - | 0 | 211 | 758 | 547 | - | - | - | 211 | 758 | 547 |
| 34 | Total des investissements (000 \$) an 5 | 27 | 104 | 77 | (0) | - | 0 | 27 | 104 | 77 | - | - | - | 27 | 104 | 77 |
| 35 | Impact sur les tarifs | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Pour la première année (000 \$) | 240 | 177 | (63) | (4 087) | (5 637) | (1 550) | (3 847) | (5 460) | (1 613) | (1 276) | (34) | 1 242 | (4 993) | (5 494) | (501) |
| 37 | Pour les cinq premières années (000 \$) | (405) | 330 | 735 | (17 444) | (23 967) | (6 522) | (17 849) | (23 637) | (5 788) | (6 175) | (789) | 5 386 | (23 536) | (24 425) | (889) |
| 38 | Taux de rendement interne | 11,39% | 10,06% | -1,33% | 21,94% | 24,39% | 2,45% | 17,47% | 18,79% | 1,32% | 25,57% | 9,19% | -16,38% | 17,37% | 17,60% | 0,23% |
| 39 | Point mort tarifaire (années) | 3,43 | 6,32 | 2,89 | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - |

¹ Le nombre de clients correspond au nombre de clients pour lesquels il y a eu des ventes. Ceci comprend les nouveaux clients, mais aussi les clients existants pour lesquels un ajout de consommation a été signé.

² Les contributions clients regroupent la contribution de raccordement de 300\$ ainsi que toutes les autres contributions faites par les clients.

COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT - NOUVEAUX CLIENTS SEULEMENT
CAUSE 2013 VERSUS RÉEL A PRIORI
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2013

| Ligne | Description | PETIT ET MOYEN DÉBIT (PMD) | | | | | | | | | GRAND DÉBIT | | | TOTAL | | |
|-------|--|--------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------|-----------|-------------------|------------------------------|-----------|-------------------|------------------|-----------|---------------------|------------------|-----------|---------------------|
| | | RÉSIDENTIEL - Nouveaux clients | | | AFFAIRES - Nouveaux clients | | | TOTAL PMD - Nouveaux clients | | | Nouveaux clients | | | Nouveaux clients | | |
| | | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C2-C1) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C5-C4) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C8-C7) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C11-C10) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C11-C10) |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) | (14) | (15) | | |
| 1 | Nombre de clients ¹ an 1 | 3 529 | 2 600 | (929) | 2 049 | 2 256 | 207 | 5 578 | 4 856 | (722) | 3 | 3 | - | 5 581 | 4 859 | (722) |
| 2 | Nombre de clients an 2 (cumulatif) | 5 114 | 3 750 | (1 364) | 1 949 | 2 165 | 216 | 7 064 | 5 915 | (1 149) | 3 | 3 | - | 7 067 | 5 918 | (1 149) |
| 3 | Nombre de clients an 3 (cumulatif) | 5 749 | 4 532 | (1 217) | 1 958 | 2 195 | 237 | 7 707 | 6 727 | (980) | 3 | 3 | - | 7 710 | 6 730 | (980) |
| 4 | Nombre de clients an 4 (cumulatif) | 5 881 | 4 939 | (942) | 1 958 | 2 198 | 240 | 7 840 | 7 137 | (703) | 3 | 3 | - | 7 843 | 7 140 | (703) |
| 5 | Nombre de clients an 5 (cumulatif) | 5 902 | 5 020 | (882) | 1 958 | 2 198 | 240 | 7 860 | 7 218 | (642) | 3 | 3 | - | 7 863 | 7 221 | (642) |
| 6 | Volumes (10 ³ m ³) an 1 | 10 232 | 9 068 | (1 164) | 44 901 | 52 115 | 7 214 | 55 133 | 61 183 | 6 050 | 48 318 | 30 084 | (18 235) | 103 452 | 91 266 | (12 185) |
| 7 | Volumes (10 ³ m ³) an 2 (cumulatif) | 10 472 | 8 558 | (1 914) | 39 657 | 46 167 | 6 510 | 50 130 | 54 726 | 4 596 | 50 818 | 30 585 | (20 234) | 100 948 | 85 310 | (15 638) |
| 8 | Volumes (10 ³ m ³) an 3 (cumulatif) | 11 717 | 9 864 | (1 852) | 39 840 | 46 449 | 6 609 | 51 557 | 56 313 | 4 756 | 50 818 | 30 585 | (20 234) | 102 375 | 86 898 | (15 477) |
| 9 | Volumes (10 ³ m ³) an 4 (cumulatif) | 11 976 | 10 873 | (1 103) | 39 840 | 47 057 | 7 217 | 51 816 | 57 930 | 6 114 | 50 818 | 30 585 | (20 234) | 102 635 | 88 515 | (14 120) |
| 10 | Volumes (10 ³ m ³) an 5 (cumulatif) | 12 017 | 11 339 | (678) | 39 840 | 47 057 | 7 217 | 51 857 | 58 396 | 6 539 | 50 818 | 30 585 | (20 234) | 102 675 | 88 981 | (13 695) |
| 11 | Immobilisations (000 \$) an 0 | 11 220 | 11 073 | (147) | 19 960 | 20 928 | 968 | 31 180 | 32 001 | 821 | 18 484 | 9 131 | (9 352) | 49 663 | 41 132 | (8 531) |
| 12 | Immobilisations (000 \$) an 1 | 3 133 | 1 419 | (1 714) | 138 | 201 | 63 | 3 271 | 1 620 | (1 651) | - | - | - | 3 271 | 1 620 | (1 651) |
| 13 | Immobilisations (000 \$) an 2 | 1 190 | 958 | (232) | 40 | 106 | 66 | 1 230 | 1 064 | (165) | - | - | - | 1 230 | 1 064 | (165) |
| 14 | Immobilisations (000 \$) an 3 | 248 | 525 | 277 | - | 11 | 11 | 248 | 536 | 288 | - | - | - | 248 | 536 | 288 |
| 15 | Immobilisations (000 \$) an 4 | 39 | 119 | 80 | - | - | - | 39 | 119 | 80 | - | - | - | 39 | 119 | 80 |
| 16 | Immobilisations (000 \$) an 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | (incluant les frais généraux) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Subvention PRC (000 \$) an 1 | 5 324 | 4 871 | (453) | 5 929 | 6 888 | 958 | 11 253 | 11 759 | 506 | - | - | - | 11 253 | 11 759 | 506 |
| 19 | Subvention PRC (000 \$) an 2 | 2 641 | 1 705 | (936) | 96 | 308 | 211 | 2 738 | 2 013 | (725) | - | - | - | 2 738 | 2 013 | (725) |
| 20 | Subvention PRC (000 \$) an 3 | 1 003 | 1 180 | 177 | 28 | 30 | 2 | 1 031 | 1 210 | 179 | - | - | - | 1 031 | 1 210 | 179 |
| 21 | Subvention PRC (000 \$) an 4 | 209 | 759 | 550 | (0) | - | 0 | 209 | 759 | 550 | - | - | - | 209 | 759 | 550 |
| 22 | Subvention PRC (000 \$) an 5 | 33 | 128 | 95 | (0) | - | 0 | 33 | 128 | 95 | - | - | - | 33 | 128 | 95 |
| 23 | Contributions clients ² (000 \$) an 0 | (362) | (243) | 119 | (886) | (1 255) | (370) | (1 247) | (1 498) | (251) | (9 700) | (3 370) | 6 330 | (10 947) | (4 868) | 6 079 |
| 24 | contributions clients (000 \$) an 1 | (1 018) | (803) | 216 | (266) | (303) | (36) | (1 285) | (1 105) | 179 | - | - | - | (1 285) | (1 105) | 179 |
| 25 | contributions clients (000 \$) an 2 | (470) | (361) | 109 | (4) | (6) | (2) | (474) | (367) | 107 | - | - | - | (474) | (367) | 107 |
| 26 | contributions clients (000 \$) an 3 | (179) | (231) | (52) | (1) | (7) | (6) | (180) | (238) | (58) | - | - | - | (180) | (238) | (58) |
| 27 | contributions clients (000 \$) an 4 | (37) | (121) | (83) | - | - | - | (37) | (121) | (83) | - | - | - | (37) | (121) | (83) |
| 28 | contributions clients (000 \$) an 5 | (6) | (24) | (18) | - | - | - | (6) | (24) | (18) | - | - | - | (6) | (24) | (18) |
| 29 | Total des investissements (000 \$) an 0 | 10 858 | 10 830 | (28) | 19 074 | 19 672 | 598 | 29 932 | 30 502 | 570 | 8 784 | 5 761 | (3 022) | 38 716 | 36 264 | (2 452) |
| 30 | Total des investissements (000 \$) an 1 | 7 438 | 5 488 | (1 951) | 5 801 | 6 786 | 985 | 13 240 | 12 274 | (966) | - | - | - | 13 240 | 12 274 | (966) |
| 31 | Total des investissements (000 \$) an 2 | 3 361 | 2 302 | (1 059) | 132 | 408 | 276 | 3 493 | 2 710 | (783) | - | - | - | 3 493 | 2 710 | (783) |
| 32 | Total des investissements (000 \$) an 3 | 1 073 | 1 475 | 402 | 27 | 33 | 7 | 1 099 | 1 508 | 408 | - | - | - | 1 099 | 1 508 | 408 |
| 33 | Total des investissements (000 \$) an 4 | 211 | 758 | 547 | (0) | - | 0 | 211 | 758 | 547 | - | - | - | 211 | 758 | 547 |
| 34 | Total des investissements (000 \$) an 5 | 27 | 104 | 77 | (0) | - | 0 | 27 | 104 | 77 | - | - | - | 27 | 104 | 77 |
| 35 | Impact sur les tarifs | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Pour la première année (000 \$) | 277 | 190 | (87) | (3 199) | (4 155) | (956) | (2 922) | (3 965) | (1 043) | (206) | (25) | 181 | (3 128) | (3 989) | (861) |
| 37 | Pour les cinq premières années (000 \$) | (249) | 387 | 636 | (13 029) | (17 131) | (4 102) | (13 278) | (16 744) | (3 465) | (1 688) | (401) | 1 287 | (14 966) | (17 144) | (2 177) |
| 38 | Taux de rendement interne | 11,23% | 9,97% | -1,26% | 19,82% | 21,42% | 1,60% | 15,88% | 16,60% | 0,72% | 9,30% | 7,88% | -1,42% | 14,91% | 15,58% | 0,67% |
| 39 | Point mort tarifaire (années) | 4,02 | 6,59 | 2,57 | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - |

Société en commandite Gaz Métro
Rapport annuel au 30 septembre 2013, R-3871-2013

COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT - AJOUTS DE CHARGE¹
CAUSE 2013 VERSUS RÉEL A PRIORI
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2013

| Ligne | Description | PETIT ET MOYEN DÉBIT (PMD) | | | | | | | | | GRAND DÉBIT | | | TOTAL | | |
|-------|--|--------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------|-----------|-------------------|------------------------------|-----------|-------------------|------------------|-----------|---------------------|------------------|-----------|---------------------|
| | | RÉSIDENTIEL - Ajouts de charge | | | AFFAIRES - Ajouts de charge | | | TOTAL PMD - Ajouts de charge | | | Ajouts de charge | | | Ajouts de charge | | |
| | | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C2-C1) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C5-C4) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C8-C7) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C11-C10) | Cause 2013 | Réel 2013 | Variation (C11-C10) |
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) | (14) | (15) | | |
| 1 | Nombre de clients an 1 | 189 | 360 | 171 | 967 | 708 | (259) | 1 156 | 1 068 | (88) | 9 | 3 | (6) | 1 165 | 1 071 | (94) |
| 2 | Nombre de clients an 2 (cumulatif) | 189 | 360 | 171 | 967 | 708 | (259) | 1 156 | 1 068 | (88) | 9 | 3 | (6) | 1 165 | 1 071 | (94) |
| 3 | Nombre de clients an 3 (cumulatif) | 189 | 360 | 171 | 967 | 708 | (259) | 1 156 | 1 068 | (88) | 9 | 3 | (6) | 1 165 | 1 071 | (94) |
| 4 | Nombre de clients an 4 (cumulatif) | 189 | 360 | 171 | 967 | 708 | (259) | 1 156 | 1 068 | (88) | 9 | 3 | (6) | 1 165 | 1 071 | (94) |
| 5 | Nombre de clients an 5 (cumulatif) | 189 | 360 | 171 | 967 | 708 | (259) | 1 156 | 1 068 | (88) | 9 | 3 | (6) | 1 165 | 1 071 | (94) |
| 6 | Volumes (10 ³ m ³) an 1 | 236 | 287 | 50 | 23 300 | 21 620 | (1 680) | 23 537 | 21 907 | (1 630) | 51 051 | 3 408 | (47 644) | 74 588 | 25 314 | (49 274) |
| 7 | Volumes (10 ³ m ³) an 2 (cumulatif) | 236 | 287 | 50 | 23 300 | 21 620 | (1 680) | 23 537 | 21 907 | (1 630) | 51 051 | 5 013 | (46 039) | 74 588 | 26 919 | (47 669) |
| 8 | Volumes (10 ³ m ³) an 3 (cumulatif) | 236 | 287 | 50 | 23 300 | 21 620 | (1 680) | 23 537 | 21 907 | (1 630) | 51 051 | 5 013 | (46 039) | 74 588 | 26 919 | (47 669) |
| 9 | Volumes (10 ³ m ³) an 4 (cumulatif) | 236 | 287 | 50 | 23 300 | 21 620 | (1 680) | 23 537 | 21 907 | (1 630) | 51 051 | 6 711 | (44 340) | 74 588 | 28 618 | (45 970) |
| 10 | Volumes (10 ³ m ³) an 5 (cumulatif) | 236 | 287 | 50 | 23 300 | 21 620 | (1 680) | 23 537 | 21 907 | (1 630) | 51 051 | 6 711 | (44 340) | 74 588 | 28 618 | (45 970) |
| 11 | Immobilisations (000 \$) an 0 | 14 | 19 | 5 | 1 722 | 2 405 | 683 | 1 736 | 2 424 | 688 | 373 | 749 | 376 | 2 109 | 3 173 | 1 064 |
| 12 | Immobilisations (000 \$) an 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Immobilisations (000 \$) an 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Immobilisations (000 \$) an 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Immobilisations (000 \$) an 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Immobilisations (000 \$) an 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | (incluant les frais généraux) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Subvention PRC (000 \$) an 1 | 129 | 203 | 74 | 2 628 | 1 611 | (1 017) | 2 758 | 1 815 | (943) | - | - | - | 2 758 | 1 815 | (943) |
| 19 | Subvention PRC (000 \$) an 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20 | Subvention PRC (000 \$) an 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 21 | Subvention PRC (000 \$) an 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 22 | Subvention PRC (000 \$) an 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23 | Contributions clients ² (000 \$) an 0 | - | (3) | (3) | - | (41) | (41) | - | (43) | (43) | - | - | - | - | (43) | (43) |
| 24 | contributions clients (000 \$) an 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 25 | contributions clients (000 \$) an 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 26 | contributions clients (000 \$) an 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 27 | contributions clients (000 \$) an 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 28 | contributions clients (000 \$) an 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 29 | Total des investissements (000 \$) an 0 | 14 | 17 | 2 | 1 722 | 2 364 | 642 | 1 736 | 2 381 | 645 | 373 | 749 | 376 | 2 109 | 3 130 | 1 021 |
| 30 | Total des investissements (000 \$) an 1 | 129 | 203 | 74 | 2 628 | 1 611 | (1 017) | 2 758 | 1 815 | (943) | - | - | - | 2 758 | 1 815 | (943) |
| 31 | Total des investissements (000 \$) an 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 32 | Total des investissements (000 \$) an 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 33 | Total des investissements (000 \$) an 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 34 | Total des investissements (000 \$) an 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 35 | Impact sur les tarifs | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Pour la première année (000 \$) | (37) | (13) | 24 | (888) | (1 482) | (594) | (925) | (1 495) | (570) | (1 070) | (10) | 1 060 | (1 995) | (1 505) | 490 |
| 37 | Pour les cinq premières années (000 \$) | (155) | (57) | 98 | (4 415) | (6 836) | (2 421) | (4 571) | (6 893) | (2 322) | (4 487) | (388) | 4 099 | (9 058) | (7 282) | 1 777 |
| 38 | Taux de rendement interne | 44,80% | 20,71% | -24,09% | 36,28% | 45,98% | 9,70% | 36,49% | 44,97% | 8,48% | > 100% | 17,68% | Non applicable | 56,12% | 39,62% | -16,50% |
| 39 | Point mort tarifaire (années) | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - | 1,00 | 1,00 | - |

¹ Le calcul du taux de rendement interne tient compte d'une amélioration des systèmes permettant de calculer de façon plus précise le taux de distribution des ajouts de charge.

1 **Gaz Métro demande à la Régie de prendre acte du suivi à la décision D-2013-135**
2 **comportant les explications détaillées de l'analyse de rentabilité des projets selon les**
3 **quatre cas types présentés et de s'en déclarer satisfaite.**

4 **Elle demande également à la Régie de prendre acte du suivi à la décision D-2013-135**
5 **comportant l'explication du calcul du pourcentage du tarif de distribution que représente**
6 **le Programme de rabais à la consommation (PRC) et de s'en déclarer satisfaite.**