

RENTABILITÉ A POSTERIORI DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT 2010

1 Société en commandite Gaz Métro (« Gaz Métro ») présente au Rapport annuel 2013 la rentabilité
2 *a posteriori* du plan de développement 2010 du marché résidentiel ainsi que celle du marché
3 affaires.

4 Conformément à la décision D-2012-071 (par. 68) de la Régie de l'énergie (la « Régie »),
5 Gaz Métro soumet également les paramètres et hypothèses utilisés dans le calcul de la rentabilité
6 *a posteriori* du plan de développement 2010 des marchés résidentiel et affaires.

1 PARAMÈTRES ET HYPOTHÈSES UTILISÉS DANS LE CALCUL DE LA RENTABILITÉ A POSTERIORI DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT

7 Les hypothèses énumérées ci-après sont essentiellement les mêmes que celles établies au
8 Rapport annuel 2012¹, à l'exception de la date de fin de consommation (hypothèse 3) qui reflète
9 la méthodologie approuvée par la Régie dans sa décision D-2012-071.

10 Conformément à cette décision, Gaz Métro a également libellé une septième hypothèse précisant
11 les paramètres de revenu requis et la grille tarifaire qui sont utilisés. Une huitième hypothèse
12 spécifie les dates utilisées pour l'extraction des données réelles de volumes, de revenus et
13 d'investissements.

14 Finalement, dans sa décision D-2013-135 (par. 93), la Régie qualifiait d'adéquante la méthode
15 proposée par Gaz Métro pour évaluer la rentabilité *a posteriori* des dossiers d'ajouts de charge
16 non mesurés du marché affaires. La neuvième hypothèse a été ajoutée pour refléter cette
17 décision.

¹ R-3831-2012, B-0093, Gaz Métro-13, Document 3, section 1.3

1.1 HYPOTHÈSES

- 1) Les clients qui ont commencé à consommer continueront de consommer durant les années suivantes, à l'exception des clients en chauffage temporaire qui cessent de consommer à l'année 1 ou 2.
- 2) Pour les clients du marché affaires en ajouts de charge, la mesure du volume réel de consommation débute six mois après la signature de la vente.
- 3) La projection des volumes et des revenus futurs pour les clients ayant cumulé un an de consommation est calculée sur la base de la consommation des douze derniers mois précédant le 30 juin de l'année où le suivi *a posteriori* doit être présenté à la Régie.
- 4) Pour les clients n'ayant pas accumulé un an de consommation, les données de volume prévisionnelles présentées dans le plan de développement *a priori* sont utilisées pour calculer la rentabilité *a posteriori* du plan de développement.
- 5) Les données réelles pour les nouveaux clients reflètent la méthodologie présentée dans le tableau de l'annexe 1 : « *Marché résidentiel et marché affaires - Nouveaux clients, Méthodologie d'établissement des données réelles par composante de revenu requis* ».
- 6) Les données réelles pour les ajouts de charge reflètent la méthodologie présentée dans le tableau de l'annexe 2 : « *Marché affaires – Ajouts de charge, Méthodologie d'établissement des données réelles par composante de revenu requis* ».
- 7) La rentabilité *a posteriori* des marchés résidentiel et affaires est calculée en fonction des paramètres du revenu requis d'origine, d'une part en utilisant les revenus ajustés selon la grille tarifaire d'origine et d'autre part, en utilisant les tarifs réels.
- 8) Les données réelles de volumes et de revenus sont extraites en date du 30 juin et les investissements réels en date du 30 septembre de l'année où le suivi *a posteriori* est présenté à la Régie.
- 9) Le calcul des volumes et des revenus *a posteriori* des dossiers non mesurés en ajouts de charge pour le marché affaires est basé sur le taux de réalisation réel des volumes et des revenus des dossiers mesurés pour ce même segment de marché.

1.2 COÛTS D'ABANDON

1 Les coûts d'abandon sont considérés dans l'analyse *a posteriori* du plan de développement 2010
2 et s'élèvent à 34 192 \$ sur des investissements en immobilisations totalisant 32,5 M\$, ce qui
3 représente 0,1 %.

2 PRÉSENTATION DE LA RENTABILITÉ A POSTERIORI DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT 2010 DU MARCHÉ RÉSIDENTIEL

2.1 MARCHÉ RÉSIDENTIEL

4 Le tableau de l'annexe 3 - *Comparaison du plan de développement résidentiel* présente la
5 rentabilité comparative entre les informations *a priori* et *a posteriori* pour le plan de
6 développement 2010 du marché résidentiel. Le taux de rendement interne (TRI) *a posteriori*
7 calculé selon la grille tarifaire d'origine (2010) est de 10,56 % et le point mort est de 7,92 ans,
8 comparativement à un TRI *a priori* de 10,71 % et à un point mort de 8,11 ans. Cette légère baisse
9 du TRI de 0,15 % s'explique essentiellement par la baisse des volumes de 9 %. Elle est atténuée
10 par une réduction de 2,6 % des investissements totaux et par l'étalement de ceux-ci dans le
11 temps.

12 Selon les tarifs réels, le TRI *a posteriori* s'élève à 9,97 % et le point mort se situe à 10,42 ans.

3 PRÉSENTATION DE LA RENTABILITÉ A POSTERIORI DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT 2010 DU MARCHÉ AFFAIRES

3.1 MARCHÉ AFFAIRES GLOBAL

13 Le tableau de l'annexe 4 - *Comparaison du plan de développement affaires – Nouveaux clients*
14 *et ajouts de charge* présente la rentabilité *a priori* et *a posteriori* pour le plan de développement
15 2010 du marché affaires. Selon la grille tarifaire d'origine (2010), le TRI *a posteriori* est de 28,56 %
16 et le point mort d'un an, comparativement à un TRI *a priori* de 30,21 % et à un point mort d'un an.
17 Cette baisse du TRI de 1,65 % s'explique principalement par des volumes inférieurs de 16 %.
18 Cet effet défavorable est atténué par une réduction des investissements totaux de 3,5 % et par
19 l'étalement de ceux-ci dans le temps.

20 Selon les tarifs réels, le TRI *a posteriori* s'élève à 25,22 % et le point mort se situe à un an.

3.2 MARCHÉ AFFAIRES – AJOUTS DE CHARGE

1 Pour l'ensemble des dossiers d'ajouts de charge et selon la grille tarifaire d'origine (2010), le TRI
2 *a posteriori* est de 49,31 % et le point mort d'un an, comparativement à un TRI *a priori* de 58,74 %
3 et à un point mort d'un an. Cette baisse de 9,43 % s'explique par une diminution des volumes de
4 21 %, qui est partiellement compensée par une diminution des investissements totaux de 19 %.

5 À la suite de la décision D-2013-135 (par. 93), Gaz Métro présente à l'annexe 5 – *Comparaison*
6 *du plan de développement affaires – Ajouts de charge*, la rentabilité *a posteriori* pour les dossiers
7 mesurés, pour les dossiers non mesurés et pour l'ensemble des dossiers d'ajouts de charge.
8 Gaz Métro rappelle que la rentabilité *a posteriori* des dossiers non mesurés est établie en utilisant
9 le taux de réalisation réel des volumes et des revenus des dossiers mesurés.

10 Gaz Métro tient à souligner que la proportion des dossiers non mesurés est relativement faible.
11 La proportion du nombre de clients non mesurés est de 9 % par rapport au nombre de clients
12 prévus *a priori* et les volumes associés à ces clients représentent 14 % des volumes signés
13 *a priori*.

14 Selon les tarifs réels, le TRI *a posteriori* s'élève à 36,08 % et le point mort se situe à un an.

3.3 MARCHÉ AFFAIRES – NOUVEAUX CLIENTS

15 L'annexe 6 - *Comparaison du plan de développement affaires – Nouveaux clients* permet de
16 comparer les informations *a priori* et *a posteriori* pour le segment des nouveaux clients et indique
17 la proportion des données réelles et projetées qui composent les résultats *a posteriori*.

18 Pour l'ensemble des nouveaux clients du marché affaires et selon la grille tarifaire d'origine
19 (2010), le TRI *a posteriori* est de 24,84 % et le point mort à un an, comparativement à un TRI *a*
20 *priori* de 25,03 % et à un point mort d'un an. Cette légère diminution du TRI de 0,19 % s'explique
21 par la baisse des volumes de 14 %. Elle est atténuée par l'étalement des investissements totaux
22 dans le temps.

23 Selon les tarifs réels, le TRI *a posteriori* s'élève à 23,16 % et le point mort se situe à un an.

4 CONCLUSION

1 Gaz Métro évalue, trois ans après la présentation *a priori* du plan de développement 2010, la
2 rentabilité *a posteriori* des marchés résidentiel et affaires. Selon la grille tarifaire d'origine (2010),
3 le TRI *a posteriori* du marché résidentiel affiche une baisse négligeable de 0,15 %. Pour
4 l'ensemble du marché affaires, le TRI *a posteriori* est légèrement en baisse de 1,65 % et cela
5 s'explique principalement par la baisse des volumes consommés par rapport à la prévision. Cet
6 effet est atténué par la baisse des investissements totaux et par l'étalement de ceux-ci dans le
7 temps.

8 Gaz Métro soumettra dans le Rapport annuel 2016, un deuxième et dernier rapport de suivi
9 illustrant les résultats finaux, soit six ans après la présentation *a priori* du plan de développement
10 2010.

11 **Gaz Métro demande à la Régie de prendre acte du suivi relatif à la rentabilité *a posteriori***
12 **du plan de développement 2010 des marchés résidentiel et affaires.**

Annexe 1						
Marché résidentiel et marché affaires – Nouveaux clients						
Méthodologie d'établissement des données réelles par composante de revenu requis						
Composantes	Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
N ^{bre} clients	n/a	<ul style="list-style-type: none"> ‣ Nombre de clients qui ont cumulé 1 an de consommation réelle au 30 juin, ou¹ ‣ Nombre de clients faisant partie des projets pour lesquels l'ouverture du 1^{er} compteur a eu lieu il y a plus d'un an au 30 juin¹ 	<ul style="list-style-type: none"> ‣ Nombre de clients qui ont cumulé 2 ans de consommation réelle au 30 juin, ou¹ ‣ Nombre de clients faisant partie des projets pour lesquels l'ouverture du 1^{er} compteur a eu lieu il y a plus de 2 ans au 30 juin¹ 	Idem pour l'année en titre	Idem pour l'année en titre	Idem pour l'année en titre
Volumes (m ³)	n/a	Volumes réels des clients de l'année en titre	Volumes réels ou volumes à reporter ² des clients de l'année en titre	Idem	Idem	Idem
Revenus D (\$)	n/a	Revenus (réels ou ajustés selon la grille tarifaire d'origine ³) associés aux volumes de l'année en titre	Idem	Idem	Idem	Idem
Frais de conduite	Coûts réels avant le début de l'année 1 des projets d'extension	Coûts réels de l'année en titre des projets d'extension	Idem	Idem	Idem	Idem
<ul style="list-style-type: none"> ‣ Frais de branchement ‣ Contributions clients ‣ CASEP-immo ‣ Subventions (PRC) 	Coûts réels avant le début de l'année 1	Coûts réels de l'année en titre	Idem	Idem	Idem	Idem

1. Les clients en chauffage temporaire cessent de consommer au cours de l'année 1 ou 2.

2. Le volume à reporter, s'il y a lieu, est le volume réel des 12 mois précédant le 30 juin de l'année où le suivi *a posteriori* est présenté à la Régie.

3. Revenus ajustés selon la grille tarifaire d'origine : Revenus réels ajustés en fonction de la variation entre la grille tarifaire facturée et la grille tarifaire d'origine utilisée dans la rentabilité *a priori*, selon les taux approuvés par la Régie.

Annexe 2						
Marché affaires – Ajouts de charge						
Méthodologie d'établissement des données réelles par composante de revenu requis						
Composantes	Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
N ^{bre} clients		Dossiers mesurés : Nombre de clients avec un ajout de charge signé dans le plan de développement <i>a priori</i> et pour lequel Gaz Métro prend la mesure <i>a posteriori</i> . ¹ Dossiers non mesurés : Idem au dossier mesuré, mais une ou plusieurs ventes d'ajouts de charge ont été signées ultérieurement à l'année du plan de développement <i>a priori</i> .	Idem	Idem	Idem	Idem
Volumes (m ³)		Dossiers mesurés : Différence entre le volume réel total de l'année en titre ² et le volume réel des 12 mois précédant la signature de la vente. Dossiers non mesurés : Application du taux de réalisation du volume réel pour les dossiers mesurés sur le volume prévu <i>a priori</i> pour l'année en titre.	Idem	Idem	Idem	Idem
Revenus D (\$)		Dossiers mesurés : Les revenus (réels ou ajustés selon la grille tarifaire d'origine ³) associés aux volumes réels d'ajouts de charge pour l'année en titre. Les revenus sont calculés à partir du taux de distribution marginal par client. ³ Dossiers non mesurés : Application du taux de réalisation des revenus réels pour les dossiers mesurés (réels ou ajustés selon la grille tarifaire d'origine ³) sur les revenus prévus <i>a priori</i> pour l'année en titre.	Idem	Idem	Idem	Idem
<ul style="list-style-type: none"> ‣ Frais de branchement ‣ Contributions clients ‣ Subventions (PRC) 	Dossiers mesurés et non mesurés : Coûts réels avant le début de l'année 1	Dossiers mesurés et non mesurés : Coûts réels de l'année en titre	Idem	Idem	Idem	Idem

1. Les dossiers mesurés *a posteriori* sont ceux pour lesquels aucune autre vente en ajout de charge n'a été signée après l'année du plan de développement *a priori*.

2. La mesure du volume réel de consommation de l'année 1 débute six mois après la signature de la vente en ajout de charge.

3. Revenus ajustés selon la grille tarifaire d'origine : Représentent les revenus réels ajustés en fonction de la variation entre la grille tarifaire facturée et la grille tarifaire d'origine utilisée dans la rentabilité *a priori*, selon les taux approuvés par la Régie.

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

Annexe 3
COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT RÉSIDENTIEL
2010 A PRIORI vs 2010 A POSTERIORI

Ligne	Description	A priori ¹	A posteriori ²	Écart a priori vs a posteriori	Écart a priori vs a posteriori	Données utilisées a posteriori			
						Réelles	% Réel	Prévision	% Prévision
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1	Nombre de clients an 1	2 829	2 574	(255)	-9%	2 548	99%	26	1%
2	Nombre de clients an 2 (cumulatif)	4 203	3 355	(848)	-20%	3 323	99%	32	1%
3	Nombre de clients an 3 (cumulatif)	4 758	4 404	(354)	-7%	3 416	78%	988	22%
4	Nombre de clients an 4 (cumulatif)	4 890	4 676	(214)	-4%	3 415	73%	1 261	27%
5	Nombre de clients an 5 (cumulatif)	4 925	4 676	(249)	-5%	3 415	73%	1 261	27%
6	Volumes (10 ^{m3}) an 1	6 471	6 644	173	3%	6 560	99%	84	1%
7	Volumes (10 ^{m3}) an 2 (cumulatif)	7 009	6 611	(398)	-6%	6 497	98%	114	2%
8	Volumes (10 ^{m3}) an 3 (cumulatif)	8 498	8 128	(370)	-4%	6 910	85%	1 218	15%
9	Volumes (10 ^{m3}) an 4 (cumulatif)	9 172	8 509	(663)	-7%	6 850	81%	1 659	19%
10	Volumes (10 ^{m3}) an 5 (cumulatif)	9 377	8 509	(868)	-9%	6 850	81%	1 659	19%
11	Immobilisations (000 \$) an 0	10 631	8 744	(1 887)	-18%	8 690	99%	54	1%
12	Immobilisations (000 \$) an 1	2 148	2 901	753	35%	2 883	99%	18	1%
13	Immobilisations (000 \$) an 2	787	1 563	776	99%	102	7%	1 461	93%
14	Immobilisations (000 \$) an 3	186	487	301	162%	34	7%	453	93%
15	Immobilisations (000 \$) an 4	19	0	(19)	-100%	0	100%	0	0%
16	Immobilisations (000 \$) an 5 (incluant les frais généraux)	11	0	(11)	-100%	0	100%	0	0%
17	Subvention PRC (000 \$) an 1	3 990	4 361	371	9%	4 356	100%	5	0%
18	Subvention PRC (000 \$) an 2	2 037	592	(1 445)	-71%	572	97%	20	3%
19	Subvention PRC (000 \$) an 3	812	1 329	517	64%	98	7%	1 231	93%
20	Subvention PRC (000 \$) an 4	225	385	160	71%	6	2%	379	98%
21	Subvention PRC (000 \$) an 5	54	0	(54)	-100%	0	100%	0	0%
22	contributions clients ³ (000 \$) an 0	(102)	(146)	(44)	43%	(145)	99%	(1)	1%
23	contributions clients (000 \$) an 1	(887)	(1 079)	(192)	22%	(1 067)	99%	(12)	1%
24	contributions clients (000 \$) an 2	(512)	(30)	482	-94%	(28)	93%	(2)	7%
25	contributions clients (000 \$) an 3	(217)	(383)	(166)	76%	(2)	1%	(381)	99%
26	contributions clients (000 \$) an 4	(39)	(81)	(42)	108%	0	0%	(81)	100%
27	contributions clients (000 \$) an 5	(9)	0	9	-100%	0	100%	0	0%
28	Total des investissements (000 \$) an 0	10 528	8 598	(1 930)	-18%	8 545	99%	53	1%
29	Total des investissements (000 \$) an 1	5 250	6 183	933	18%	6 172	100%	11	0%
30	Total des investissements (000 \$) an 2	2 313	2 125	(188)	-8%	646	30%	1 479	70%
31	Total des investissements (000 \$) an 3	781	1 433	652	83%	130	9%	1 303	91%
32	Total des investissements (000 \$) an 4	205	304	99	48%	6	2%	298	98%
33	Total des investissements (000 \$) an 5	56	0	(56)	-100%	0	100%	0	0%
GRILLE TARIFAIRE D'ORIGINE ⁴ (2010)									
34	Impact sur les tarifs								
35	Pour la première année (000 \$)	555	472	(83)					
36	Pour les cinq premières années (000 \$)	826	570	(256)					
37	Taux de rendement interne	10,71%	10,56%	-0,15%					
38	Point mort tarifaire (années)	8,11	7,92	(0,19)					
TARIFS RÉELS									
39	Impact sur les tarifs								
40	Pour la première année (000 \$)	555	524	(31)					
41	Pour les cinq premières années (000 \$)	826	999	173					
42	Taux de rendement interne	10,71%	9,97%	-0,74%					
43	Point mort tarifaire (années)	8,11	10,42	2,31					

1. Le terme a priori réfère aux résultats du plan de développement 2010 présenté dans le Rapport annuel 2010 (R-3745-2010, Gaz Métro-13, Document 2).

2. Le terme a posteriori présente les résultats de l'analyse réalisée sur la base des volumes, revenus, investissements, subventions et contributions réels disponibles à ce jour, en plus d'une projection pour les années suivantes. Cette projection est basée sur les données réelles entre le 1er juillet 2012 et le 30 juin 2013, ou encore, sur les données a priori pour les clients n'ayant pas cumulé 12 mois de modèle de consommation. Le revenu requis utilisé est le même que celui utilisé a priori, avec les paramètres d'origine.

3. Les contributions clients regroupent la contribution de raccordement de 300\$ et les autres types de contributions (forfaitaires, emplacement et délai de raccordement).

4. Les résultats selon la grille tarifaire d'origine sont calculés avec les revenus réels ajustés en fonction de la variation entre la grille tarifaire facturée et la grille tarifaire d'origine utilisée dans la rentabilité a priori, selon les taux approuvés par la Régie.

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

Annexe 4
COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT AFFAIRES - NOUVEAUX CLIENTS ET AJOUTS DE CHARGE
2010 A PRORI VS 2010 A POSTERIORI

Ligne	Description	A priori ¹			A posteriori ²			Écart a priori vs a posteriori			Données utilisées a posteriori			
		Nouveaux (1)	Ajouts (2)	Total (3)	Nouveaux (4)	Ajouts (5)	Total (6)	Nouveaux (7)	Ajouts (8)	Total (9)	Réelles (10)	% réel (11)	Prévision (12)	% prévision (13)
1	Nombre de clients an 1	1 727	763	2 490	1 703	751	2 454	(24)	(12)	(36)	2 391	97%	63	3%
2	Nombre de clients an 2 (cumulatif)	1 658	763	2 421	1 616	751	2 367	(42)	(12)	(54)	2 312	98%	55	2%
3	Nombre de clients an 3 (cumulatif)	1 664	763	2 427	1 658	751	2 409	(6)	(12)	(18)	2 312	96%	97	4%
4	Nombre de clients an 4 (cumulatif)	1 664	763	2 427	1 659	751	2 410	(5)	(12)	(17)	2 312	96%	98	4%
5	Nombre de clients an 5 (cumulatif)	1 664	763	2 427	1 659	751	2 410	(5)	(12)	(17)	2 312	96%	98	4%
6	Volumes (10^m) an 1	34 626	18 845	53 471	33 758	13 991	47 749	(868)	(4 854)	(5 722)	45 620	96%	2 129	4%
7	Volumes (10 ^m) an 2 (cumulatif)	35 600	18 845	54 445	32 743	15 902	48 645	(2 857)	(2 943)	(5 800)	46 681	96%	1 964	4%
8	Volumes (10 ^m) an 3 (cumulatif)	35 944	18 845	54 790	33 081	14 968	48 049	(2 863)	(3 877)	(6 741)	45 797	95%	2 252	5%
9	Volumes (10 ^m) an 4 (cumulatif)	35 972	18 845	54 818	31 079	14 937	46 016	(4 893)	(3 908)	(8 802)	43 602	95%	2 414	5%
10	Volumes (10 ^m) an 5 (cumulatif)	35 972	18 845	54 818	31 079	14 937	46 016	(4 893)	(3 908)	(8 802)	43 602	95%	2 414	5%
11	Immobilisations (000 \$) an 0	16 138	2 984	19 122	13 055	1 816	14 871	(3 083)	(1 168)	(4 251)	14 419	97%	452	3%
12	Immobilisations (000 \$) an 1	101	0	101	3 270	149	3 419	3 169	149	3 318	3 419	100%	0	0%
13	Immobilisations (000 \$) an 2	49	0	49	103	18	121	54	18	72	121	100%	0	0%
14	Immobilisations (000 \$) an 3	0	0	0	354	9	363	354	9	363	33	9%	330	91%
15	Immobilisations (000 \$) an 4	0	0	0	14	0	14	14	0	14	0	100%	14	0%
16	Immobilisations (000 \$) an 5 (incluant les frais généraux)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100%	0	0%
17	Subvention PRC (000 \$) an 1	5 089	1 516	6 605	2 091	1 598	3 689	(2 998)	82	(2 916)	3 285	89%	404	11%
18	Subvention PRC (000 \$) an 2	122	0	122	2 245	36	2 281	2 123	36	2 159	2 281	100%	0	0%
19	Subvention PRC (000 \$) an 3	40	0	40	369	7	376	329	7	336	269	72%	107	28%
20	Subvention PRC (000 \$) an 4	0	0	0	12	0	12	12	0	12	0	100%	12	0%
21	Subvention PRC (000 \$) an 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100%	0	0%
22	contributions clients³ (000 \$) an 0	(1 271)	(20)	(1 291)	(1 234)	(13)	(1 247)	37	7	44	(1 242)	100%	(5)	0%
23	contributions clients (000 \$) an 1	(235)	0	(235)	(247)	(7)	(254)	(12)	(7)	(19)	(243)	96%	(11)	4%
24	contributions clients (000 \$) an 2	(4)	0	(4)	12	0	12	16	0	16	12	100%	0	0%
25	contributions clients (000 \$) an 3	0	0	0	(7)	0	(7)	(7)	0	(7)	1	-14%	(8)	114%
26	contributions clients (000 \$) an 4	(1)	0	(1)	0	0	0	1	0	1	0	100%	0	0%
27	contributions clients (000 \$) an 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100%	0	0%
28	Total des investissements (000 \$) an 0	14 867	2 965	17 831	11 821	1 803	13 624	(3 046)	(1 162)	(4 207)	13 177	97%	447	3%
29	Total des investissements (000 \$) an 1	4 955	1 516	6 471	5 114	1 740	6 854	159	224	383	6 461	94%	393	6%
30	Total des investissements (000 \$) an 2	167	0	167	2 360	54	2 414	2 193	54	2 247	2 414	100%	0	0%
31	Total des investissements (000 \$) an 3	40	0	40	716	16	732	676	16	692	303	41%	429	59%
32	Total des investissements (000 \$) an 4	(1)	0	(1)	26	0	26	27	0	27	0	100%	26	0%
33	Total des investissements (000 \$) an 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100%	0	0%
34	GRILLE TARIFAIRE D'ORIGINE⁴ (2010)													
35	Impact sur les tarifs													
36	Pour la première année (000 \$)	(2 595)	(1 545)	(4 140)	(3 438)	(900)	(4 338)	(843)	645	(198)				
36	Pour les cinq premières années (000 \$)	(11 951)	(7 082)	(19 034)	(11 918)	(4 734)	(16 652)	33	2 348	2 382				
37	Taux de rendement interne	25.03%	58.74%	30.21%	24.84%	49.31%	28.56%	-0.19%	-9.43%	-1.65%				
38	Point mort tarifaire (années)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00				
39	TARIFS RÉELS													
40	Impact sur les tarifs													
41	Pour la première année (000 \$)	(2 595)	(1 545)	(4 140)	(3 260)	(618)	(3 878)	(665)	927	262				
41	Pour les cinq premières années (000 \$)	(11 951)	(7 082)	(19 034)	(10 819)	(3 335)	(14 154)	1 132	3 747	4 880				
42	Taux de rendement interne	25.03%	58.74%	30.21%	23.16%	36.08%	25.22%	-1.87%	-22.66%	-4.99%				
43	Point mort tarifaire (années)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00				

- 44 1. Le terme *a priori* réfère aux résultats du plan de développement 2010 présenté dans le Rapport annuel 2010 (R-3745-2010, Gaz Métro-13, Document 2).
- 45 2. Le terme *a posteriori* présente les résultats de l'analyse réalisée sur la base des volumes, revenus, investissements, subventions et contributions réels disponibles à ce jour, en plus d'une projection pour les années suivantes. Cette projection est basée sur les données réelles entre le
- 46 1er juillet 2012 et le 30 juin 2013, ou encore, sur les données *a priori* pour les clients n'ayant pas cumulé 12 mois de consommation. Le modèle de revenu requis utilisé est le même que celui utilisé *a priori*, avec les paramètres d'origine.
- 47 3. Les contributions clients regroupent la contribution de raccordement de 300\$ et les autres types de contributions (forfaitaires, emplacement et délai de raccordement).
- 48 4. Les résultats selon la grille tarifaire d'origine sont calculés avec les revenus réels ajustés en fonction de la variation entre la grille tarifaire facturée et la grille tarifaire d'origine utilisée dans la rentabilité *a priori*, selon les taux approuvés par la Régie.

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

Annexe 5
COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT AFFAIRES - AJOUTS DE CHARGE
2010 A PRIORI vs 2010 A POSTERIORI

Description	Clients mesurés a posteriori ¹				Clients non mesurés a posteriori ²					Tous les clients ³			
	A priori (1)	A posteriori ⁴ (2)	Écart a priori vs a posteriori (3)	Écart a priori vs a posteriori (4)	A priori (5)	A posteriori (6)	Écart a priori vs a posteriori (7)	Écart a priori vs a posteriori (8)	Proportion (9)	A priori 2010 (10)	A posteriori (11)	Écart a priori vs a posteriori (12)	Écart a priori vs a posteriori (13)
1 Nombre de clients an 1	695	683	(12)	-2%	68	68	0	0%	9%	763	751	(12)	-2%
2 Nombre de clients an 2 (cumulatif)	695	683	(12)	-2%	68	68	0	0%	9%	763	751	(12)	-2%
3 Nombre de clients an 3 (cumulatif)	695	683	(12)	-2%	68	68	0	0%	9%	763	751	(12)	-2%
4 Nombre de clients an 4 (cumulatif)	695	683	(12)	-2%	68	68	0	0%	9%	763	751	(12)	-2%
5 Nombre de clients an 5 (cumulatif)	695	683	(12)	-2%	68	68	0	0%	9%	763	751	(12)	-2%
6 Volumes (10 ^m) an 1	16 208	12 033	(4 175)	-26%	2 637	1 958	(679)	-26%	14%	18 845	13 991	(4 854)	-26%
7 Volumes (10 ^m) an 2 (cumulatif)	16 208	13 677	(2 531)	-16%	2 637	2 225	(412)	-16%	14%	18 845	15 902	(2 943)	-16%
8 Volumes (10 ^m) an 3 (cumulatif)	16 208	12 874	(3 334)	-21%	2 637	2 094	(543)	-21%	14%	18 845	14 968	(3 877)	-21%
9 Volumes (10 ^m) an 4 (cumulatif)	16 208	12 847	(3 361)	-21%	2 637	2 090	(547)	-21%	14%	18 845	14 937	(3 908)	-21%
10 Volumes (10 ^m) an 5 (cumulatif)	16 208	12 847	(3 361)	-21%	2 637	2 090	(547)	-21%	14%	18 845	14 937	(3 908)	-21%
11 Immobilisations (000 \$) an 0	2 702	1 661	(1 041)	-39%	282	155	(127)	-45%	9%	2 984	1 816	(1 168)	-39%
12 Immobilisations (000 \$) an 1	0	139	139	100%	0	10	10	100%	0%	0	149	149	100%
13 Immobilisations (000 \$) an 2	0	16	16	100%	0	2	2	100%	0%	0	18	18	100%
14 Immobilisations (000 \$) an 3	0	9	9	100%	0	0	0	100%	0%	0	9	9	100%
15 Immobilisations (000 \$) an 4	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
16 Immobilisations (000 \$) an 5 (incluant les frais généraux)	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
17 Subvention PRC (000 \$) an 1	1 278	1 369	91	7%	238	229	(9)	-4%	16%	1 516	1 598	82	5%
18 Subvention PRC (000 \$) an 2	0	36	36	100%	0	0	0	100%	0%	0	36	36	100%
19 Subvention PRC (000 \$) an 3	0	7	7	100%	0	0	0	100%	0%	0	7	7	100%
20 Subvention PRC (000 \$) an 4	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
21 Subvention PRC (000 \$) an 5	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
22 contributions clients (000 \$) an 0	(20)	(13)	7	-34%	0	0	0	100%	0%	(20)	(13)	7	-34%
23 contributions clients (000 \$) an 1	0	(7)	(7)	100%	0	0	0	100%	0%	0	(7)	(7)	100%
24 contributions clients (000 \$) an 2	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
25 contributions clients (000 \$) an 3	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
26 contributions clients (000 \$) an 4	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
27 contributions clients (000 \$) an 5	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
28 Total des investissements (000 \$) an 0	2 683	1 648	(1 035)	-39%	282	155	(127)	-45%	10%	2 965	1 803	(1 162)	-39%
29 Total des investissements (000 \$) an 1	1 278	1 501	223	17%	238	239	1	0%	16%	1 516	1 740	224	15%
30 Total des investissements (000 \$) an 2	0	52	52	100%	0	2	2	100%	0%	0	54	54	100%
31 Total des investissements (000 \$) an 3	0	16	16	100%	0	0	0	100%	0%	0	16	16	100%
32 Total des investissements (000 \$) an 4	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
33 Total des investissements (000 \$) an 5	0	0	0	100%	0	0	0	100%	0%	0	0	0	100%
GRILLE TARIFAIRE D'ORIGINE ⁵ (2010)													
34 Impact sur les tarifs													
35 Pour la première année (000 \$)	(1 377)	(800)	577		(167)	(100)	67			(1 545)	(900)	645	
36 Pour les cinq premières années (000 \$)	(6 329)	(4 217)	2 112		(753)	(517)	236			(7 082)	(4 734)	2 348	
37 Taux de rendement interne	59.17%	49.22%	-9.95%		55.57%	50.02%	-5.55%			58.74%	49.31%	-9.43%	
38 Point mort tarifaire (années)	1.00	1.00	0		1.00	1.00	0.00			1.00	1.00	0.00	
TARIFS RÉELS													
39 Impact sur les tarifs													
40 Pour la première année (000 \$)	(1 377)	(549)	828		(167)	(69)	98			(1 545)	(618)	927	
41 Pour les cinq premières années (000 \$)	(6 329)	(2 972)	3 357		(753)	(363)	390			(7 082)	(3 335)	3 747	
42 Taux de rendement interne	59.17%	36.00%	-23.17%		55.57%	36.78%	-18.79%			58.74%	36.08%	-22.66%	
43 Point mort tarifaire (années)	1.00	1.00	0		1.00	1.00	0.00			1.00	1.00	0.00	

44 1. Les dossiers mesurés a posteriori sont ceux pour lesquels aucune vente en ajout de charge n'a été signée après 2010.

45 2. Les dossiers non mesurés a posteriori sont ceux pour lesquels il y eu d'autres ventes en ajout de charge après 2010.

46 3. Tous les dossiers réfèrent aux informations de l'ensemble des ventes signées en ajout de charge du plan de développement 2010 pour le marché affaires.

47 4. Le terme a posteriori présente les résultats de l'analyse réalisée sur la base des volumes, investissements, subventions et contributions réels disponibles à ce jour, en plus d'une projection pour les années suivantes. Cette projection est basée sur les données réelles entre le 1er juillet 2012 et le 30 juin 2013. Le modèle de revenu requis utilisé est le même que celui utilisé a priori, avec les paramètres d'origine.

49 5. Les résultats selon la grille tarifaire d'origine sont calculés avec les revenus réels ajustés en fonction de la variation entre la grille tarifaire facturée et la grille tarifaire d'origine utilisée dans la rentabilité a priori, selon les taux approuvés par la Régie.

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

Annexe 6
COMPARAISON DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT AFFAIRES - NOUVEAUX CLIENTS
2010 A PRIORI vs 2010 A POSTERIORI

Ligne	Description	A priori ¹	A posteriori ²	Écart a priori vs a posteriori	Écart a priori vs a posteriori	Données utilisées a posteriori			
						Réelles	% Réel	Prévision	% Prévision
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1	Nombre de clients an 1	1 727	1 703	(24)	-1%	1 640	96%	63	4%
2	Nombre de clients an 2 (cumulatif)	1 658	1 616	(42)	-3%	1 561	97%	55	3%
3	Nombre de clients an 3 (cumulatif)	1 664	1 658	(6)	0%	1 561	94%	97	6%
4	Nombre de clients an 4 (cumulatif)	1 664	1 659	(5)	0%	1 561	94%	98	6%
5	Nombre de clients an 5 (cumulatif)	1 664	1 659	(5)	0%	1 561	94%	98	6%
6	Volumes (10 ³ m ³) an 1	34 626	33 758	(868)	-3%	31 629	94%	2 129	6%
7	Volumes (10 ³ m ³) an 2 (cumulatif)	35 600	32 743	(2 857)	-8%	30 779	94%	1 964	6%
8	Volumes (10 ³ m ³) an 3 (cumulatif)	35 944	33 081	(2 863)	-8%	30 829	93%	2 252	7%
9	Volumes (10 ³ m ³) an 4 (cumulatif)	35 972	31 079	(4 893)	-14%	28 665	92%	2 414	8%
10	Volumes (10 ³ m ³) an 5 (cumulatif)	35 972	31 079	(4 893)	-14%	28 665	92%	2 414	8%
11	Immobilisations (000 \$) an 0	16 138	13 055	(3 083)	-19%	12 603	97%	452	3%
12	Immobilisations (000 \$) an 1	101	3 270	3 169	3138%	3 270	100%	0	0%
13	Immobilisations (000 \$) an 2	49	103	54	110%	103	100%	0	0%
14	Immobilisations (000 \$) an 3	0	354	354	100%	24	7%	330	93%
15	Immobilisations (000 \$) an 4	0	14	14	100%	0	0%	14	100%
16	Immobilisations (000 \$) an 5 (incluant les frais généraux)	0	0	0	100%	0	100%	0	0%
17	Subvention PRC (000 \$) an 1	5 089	2 091	(2 998)	-59%	1 687	81%	404	19%
18	Subvention PRC (000 \$) an 2	122	2 245	2 123	1740%	2 245	100%	0	0%
19	Subvention PRC (000 \$) an 3	40	369	329	823%	262	71%	107	29%
20	Subvention PRC (000 \$) an 4	0	12	12	100%	0	0%	12	100%
21	Subvention PRC (000 \$) an 5	0	0	0	100%	0	100%	0	0%
22	contributions clients ³ (000 \$) an 0	(1 271)	(1 234)	37	-3%	(1 229)	100%	(5)	0%
23	contributions clients (000 \$) an 1	(235)	(247)	(12)	5%	(236)	96%	(11)	4%
24	contributions clients (000 \$) an 2	(4)	12	16	-400%	12	100%	0	0%
25	contributions clients (000 \$) an 3	0	(7)	(7)	100%	1	-14%	(8)	114%
26	contributions clients (000 \$) an 4	(1)	0	1	-100%	0	100%	0	0%
27	contributions clients (000 \$) an 5	0	0	0	100%	0	100%	0	0%
28	Total des investissements (000 \$) an 0	14 867	11 821	(3 046)	-20%	11 374	96%	447	4%
29	Total des investissements (000 \$) an 1	4 955	5 114	159	3%	4 721	92%	393	8%
30	Total des investissements (000 \$) an 2	167	2 360	2 193	1313%	2 360	100%	0	0%
31	Total des investissements (000 \$) an 3	40	716	676	1690%	287	40%	429	60%
32	Total des investissements (000 \$) an 4	(1)	26	27	-2700%	0	0%	26	100%
33	Total des investissements (000 \$) an 5	0	0	0	100%	0	100%	0	0%
GRILLE TARIFAIRE D'ORIGINE ⁴ (2010)									
34	Impact sur les tarifs								
35	Pour la première année (000 \$)	(2 595)	(3 438)	(843)					
36	Pour les cinq premières années (000 \$)	(11 951)	(11 918)	33					
37	Taux de rendement interne	25.03%	24.84%	-0.19%					
38	Point mort tarifaire (années)	1.00	1.00	0.00					
TARIFS RÉELS									
39	Impact sur les tarifs								
40	Pour la première année (000 \$)	(2 595)	(3 260)	(665)					
41	Pour les cinq premières années (000 \$)	(11 951)	(10 819)	1 132					
42	Taux de rendement interne	25.03%	23.16%	-1.87%					
43	Point mort tarifaire (années)	1.00	1.00	0.00					

1. Le terme *a priori* réfère aux résultats du plan de développement 2010 présenté dans le Rapport annuel 2010 (R-3745-2010, Gaz Métro-13, Document 2).

2. Le terme *a posteriori* présente les résultats de l'analyse réalisée sur la base des volumes, revenus, investissements, subventions et contributions réels disponibles à ce jour, en plus d'une projection pour les années suivantes. Cette projection est basée sur les données réelles entre le 1er juillet 2012 et le 30 juin 2013, ou encore, sur les données *a priori* pour les clients n'ayant pas cumulé 12 mois de consommation. Le revenu requis utilisé est le même que celui utilisé *a priori*, avec les paramètres d'origine.

3. Les contributions clients regroupent la contribution de raccordement de 300\$ et les autres types de contributions (forfaitaires, emplacement et délai de raccordement).

4. Les résultats selon la grille tarifaire d'origine sont calculés avec les revenus réels ajustés en fonction de la variation entre la grille tarifaire facturée et la grille tarifaire d'origine utilisée dans la rentabilité *a priori*, selon les taux approuvés par la Régie.