

Calcul du taux moyen du coût en capital
pour la période se terminant le 30 septembre 2015
(000 \$)

No de ligne	Description	Moyenne mensuelle de la capitalisation incluant les A.N.R. (1)	Moyenne mensuelle de la capitalisation A.N.R. (2)	Moyenne mensuelle de la capitalisation Réglementée (3)	Répartition (4)	Taux Annuel (5)	Taux Pondéré (6)
1	Crédit à terme à taux flottant	<u>343 256</u>	<u>198 830</u>	<u>144 426</u>	<u>7,46%</u>	<u>1,767%</u>	<u>0,13%</u>
2	Total dette à court terme	<u>343 256</u>	<u>198 830</u>	<u>144 426</u>	<u>7,46%</u>	<u>1,767%</u>	<u>0,13%</u>
3	Dette à long terme	<u>1 535 796</u>	<u>635 288</u>	<u>900 508</u>	46,54%	6,746% (4)	<u>3,14%</u>
4	Dette totale	1 879 052	834 118 (1)	1 044 934	54,00%	6,058%	3,27%
5	Actions privilégiées	145 130		145 130	7,50%	5,961% (5)	0,45%
6	Avoir des actionnaires ordinaires	<u>1 383 781</u>	<u>638 782</u>	<u>744 999</u>	<u>38,50%</u>	8,900% (6)	<u>3,43%</u>
7	Total	<u>3 407 963</u>	<u>1 472 900</u> (2)	<u>1 935 063</u> (3)	<u>100,00%</u>		<u>7,15%</u>

(1) Dettes moyennes relatives au financement d'activités non reliées à la distribution du gaz naturel conformément à la D-2000-34

(2) Placements (ANR) Moyenne mensuelle



(3) Structure de capital 1 935 063 (Gaz Métro - 20, doc. 3, p.1, li. 27, col. 15)
Base de tarification 1 936 543 (Gaz Métro - 19, doc. 2, p.1, li. 41, col.15)
Écart (1 481)

L' écart est attribuable aux comptes de frais reportés hors base, aux immobilisations exclues de la base de tarification ainsi qu'à la variation du fonds de roulement réglementaire.

(4) Gaz Métro - 20, doc. 4, p.1, li. 13, col. 3

(5) Gaz Métro - 20, doc. 6, p.1, li. 6, col. 8

(6) D-2014-078

Coût du capital pondéré avant impôt 2015

No de	Description		%
ligne			<u> </u>
1	Coût pondéré de la dette		
2	Gaz Métro - 20, doc. 2, p. 1, l. 4		3,27%
3	Coût pondéré des actions privilégiées		
4	Gaz Métro - 20, doc. 2, p. 1, l. 5	0,45%	
5	Majoration d'impôt	÷ <u>0,7310</u>	0,62%
6	Coût pondéré des actions ordinaires		
7	Gaz Métro - 20, doc. 2, p. 1, l. 6	3,43%	
8	Majoration d'impôt	÷ <u>0,7310</u>	<u>4,69%</u>
9			<u><u>8,58%</u></u>