

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 ANR (1)	Moyenne mensuelle de la capitalisation ANR (2)	Moyenne mensuelle de la capitalisation réglementée (3)	Répartition (4)	Taux annuel (5)	Taux pondéré (6)
1	Crédit à terme à taux flottant	326 435	161 406	165 029	8,29%	1,844%	0,15%
2	Titrisation	9 077	0	9 077	0,46%	1,850%	0,01%
3	Total dette à court terme	335 512	161 406	174 106	8,75%	1,844%	0,16%
4	Dette à long terme	<u>1 535 796</u>	<u>635 288</u>	<u>900 508</u>	45,25%	6,749% (4)	3,05%
5	Dette totale	1 871 308	796 694 (1)	1 074 614	54,00%	5,954%	3,21%
6	Actions privilégiées	<u>149 253</u>		149 253	7,50%	5,958% (5)	0,45%
7	Avoir des actionnaires ordinaires	<u>1 442 366</u>	<u>676 206</u>	<u>766 160</u>	38,50%	8,900% (6)	3,43%
8	Total	<u>3 462 927</u>	<u>1 472 900</u> (2)	<u>1 990 027</u> (3)	100,00%		7,09%

(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
Base de tarification
Écart

1 990 027	(Gaz Métro - 20, Doc. 3, p.1, li. 28, col. 15)
1 939 797	(Gaz Métro - 19, Doc. 2, p.1, li. 41, col.15)
50 230	

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 ligne	Description		%
1	Coût pondéré de la dette		
2	Gaz Métro-20, Doc. 2, p. 1, l.5		3,21%
3	Coût pondéré des actions privilégiées		
4	Gaz Métro-20, Doc. 2, p. 1, l.6	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.7	3,43%	
8	Majoration d'impôt	÷ <u>0,7310</u>	<u>4,69%</u>
9			<u><u>8,52%</u></u>