CALCUL DU REVENU REQUIS MARGINAL DU PROJET POINTE-DU-LAC

2014-2022

TABLE DES MATIÈRES

INTRODUCTION 4

1. REVENUS REQUIS MARGINAL 5

2. DÉPENSES D'EXPLOITATION 6

3. CHARGES D'AMORTISSEMENT 6

4. RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION 7

4.1. BASE DE TARIFICATION 7

5. IMPÔTS PRÉSUMÉS 7

LISTE DES ANNEXES

Annexe 1	Dépenses d'exploitation prévisionnelles (2014 à 2022)	8
Annexe 1.1	Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles avec indexation	9
Annexe 1.1.1	Calcul du facteur d'indexation	12
Annexe 1.2	Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles sans indexation	13
Annexe 2	Dépenses d'amortissement prévisionnelles (2014 à 2022)	15
Annexe 2.1	Dépenses d'amortissement prévisionnelles – Immobilisations (2014 à 2022)	16
Annexe 2.1.1	Intragaz SEC – Prévisions d'ajouts d'immobilisations 2014-2022	17
Annexe 2.2	Dépenses d'amortissement prévisionnelles – Frais reportés (2014 à 2022)	18
Annexe 2.2.1	Frais reportés – Établissement des frais reliés à la demande d'autorisation préalable	19
Annexe 3	Calcul du rendement sur la base de tarification (2014 à 2022)	20
Annexe 3.1	Base de tarification annuelle (2014 à 2022)	21
Annexe 3.1.1	Calcul du coût en capital à capitaliser	22
Annexe 3.1.2	Répartition du coût en capital capitalisé	23
Annexe 3.2	Structure de capital présumée d'Intragaz	22

INTRODUCTION

Le but de ce document est d'établir le coût de service d'Intragaz pour le projet d'ajout de capacité au site de Pointe-du-Lac. Cet exercice est réalisé sur une base marginale par rapport aux activités du site de Pointe-du-Lac et seuls les paramètres propres à ce projet (dépenses d'exploitation, amortissements, rendement sur la base de tarification et impôts présumés) sont pris en compte pour établir le revenu requis marginal. Mis à part le fait qu'il s'agisse d'un calcul marginal, Intragaz a utilisé sensiblement la même méthodologie que celle utilisée dans le dossier R-3807-2012 ainsi que les mêmes annexes appuyant le calcul du coût de service marginal. Certaines annexes ont cependant été ajoutées pour tenir compte des spécificités de ce projet. Il est à noter que pour certaines pièces, nous avons conservé la même présentation que celle utilisée dans le dossier R-3807-2012 même lorsque certains postes ne s'appliquent pas au Projet Pointe-du-Lac sont à zéro. Le revenu annuel requis uniforme marginal du Projet Pointe-du-Lac couvrant la période de 8 ans et 5 mois s'échelonnant de 2014 à 2022[1] totalise 1024,1 k$.

Le présent document a été structuré de la façon suivante :

1 Revenus requis marginal
- Page 5

2 Dépenses d'exploitation
- Page 6
- Annexe 1 à annexe 1.2

3 Charges d'amortissement
- Page 6
- Annexe 2 à annexe 2.2.1

4 Rendement sur la base de tarification
- Page 7
- Annexe 3 à annexe 3.2

5 Impôts présumés
- Page 7

[1] Officiellement de décembre 2014 à avril 2023. Nous utilisons la période de 2014 à 2022 afin d'alléger le texte.

1. REVENUS REQUIS MARGINAL

Intragaz a établi un revenu requis annuel marginal pour les périodes de décembre 2014 à avril 2023, soit 8 ans et 5 mois. Aux fins de simplification, nous référerons aux années 2014 à 2022 correspondants à l'exercice financier d'Intragaz plutôt que d'utiliser mai 2014 à avril 2023 qui correspondent aux années tarifaires.

Le tableau 1 présente les projections de revenus requis marginaux pour l'horizon 2014 à 2022. Il est à noter que l'année 2014 couvre une période de 5 mois (décembre 2013 à avril 2014), ce qui influence chaque composante du revenu requis pour cette première année. Le revenu annuel requis uniforme équivalant aux revenus requis inclus à la ligne 10 du tableau 1 est de 1 024 100 $. Pour obtenir ce montant, Intragaz a déterminé un revenu requis mensuel uniforme dont la valeur actuelle nette est la même que celle des revenus annuels requis du tableau 1, ligne 10 actualisés à partir de la ventilation mensuelle de ces revenus annuels requis figurant à l'annexe 4. Le taux d'actualisation utilisé est celui du coût moyen pondéré du capital (voir annexe 3.2).

Tableau 1

Établissement du revenu requis marginal (000 $)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022

(1) Description	(2) 2014 (5 mois)	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
Revenus requis										
Dépenses d'exploitation	57,5	140,7	143,5	146,3	149,3	152,3	155,3	422,0	430,5	Annexe 1, ligne 19
Amortissement	98,0	235,2	235,2	235,2	235,2	235,2	235,2	235,2	234,6	Annexe 2, ligne 7
Rendement sur la base de tarification	226,1	531,5	515,6	499,8	484,0	468,2	452,4	436,6	420,8	Annexe 3, ligne 8
Impôts présumés[1,2,3]	48,4	113,8	110,4	107,0	103,6	100,2	96,8	93,4	90,1	
Revenus annuels requis	**430,0**	**1 021,2**	**1 004,7**	**988,3**	**972,1**	**955,9**	**939,7**	**1 187,2**	**1 176,0**	
Revenu annuel requis uniforme	**1 024,1**[4]									

(1) Calcul des impôts présumés : $\left[\frac{(\text{Base de tarification} \times \%\ \text{d'équité} \times \text{Rendement sur équité}) \times \text{Taux d'impôt}}{1 - \text{Taux d'impôt}}\right] + [\text{Revenus d'intérêt} \times \text{Taux d'impôt}]$

(2) Taux d'impôt de 26,9 %

(3) Pour 2014, la formule considère 5 mois sur douze

(4) Ce montant correspond au revenu mensuel requis uniforme (annexe 4) x12. Pour 2014, les revenus perçus seraient de 1 024,1 x 5/12.

2. DÉPENSES D'EXPLOITATION

L'annexe 1 présente les dépenses d'exploitation prévisionnelles de la période 2014 à 2022 découlant du Projet Pointe-du-Lac. Chacune des lignes 5 à 18 de cette annexe découle des annexes 1.1 et 1.2.

Les annexes sont structurées de la façon suivante :

6 Le détail des dépenses non indexées de ce projet est présenté à l'annexe 1.2. Cette annexe permet de facilement identifier les dépenses qui varient pour des raisons autres que l'inflation (en surligné) et sert de point de départ à l'annexe 1.1 dans laquelle les dépenses sont indexées.

7 L'annexe 1.1.1 présente le calcul du taux moyen d'indexation couvrant la période de 2014 à 2022. Intragaz a utilisé les mêmes prévisions d'inflation que celles utilisées dans le dossier R-3807-2012, mais en excluant l'année 2013.

8 L'annexe 1 présente le sommaire des dépenses d'exploitation pour l'horizon 2014-2022. Pour 2014, Intragaz a utilisé le prorata de 5 mois sur 12.

Les éléments en surligné aux annexes 1.1 et 1.2 font référence aux dépenses ponctuelles qui ne sont pas récurrentes chaque année. En effet, les dépenses inscrites à ces annexes comportent des éléments qui sont récurrents chaque année ainsi que d'autres qui sont de nature ponctuelle et qui surviennent à des intervalles autres qu'annuels. Ainsi, chaque dépense annuelle (lignes 5 à 89 de l'annexe 1.2) comportant une dépense ponctuelle a été mise en surligné et inscrite à la ligne 93. Pour le Projet Pointe-du-Lac, une seule dépense ponctuelle a été prévue soit la stimulation de puits en 2021 et 2022. Intragaz prévoit que l'augmentation des débits occasionnés par ce projet augmentera la fréquence des travaux de stimulation des puits. En effet, de tels travaux étaient déjà prévus en 2017-2018 et ceux de 2021-2022 découlent du Projet Pointe-du-Lac.

3. CHARGES D'AMORTISSEMENT

Les charges d'amortissement sont calculées selon la méthode d'amortissement linéaire. Les durées d'amortissement (voir annexe 2.1.1) utilisées pour établir les charges d'amortissement sont les mêmes que celles utilisées dans la cause tarifaire R-3807-2012.

Les charges d'amortissement pour les acquisitions d'actifs prévues pour ce projet sont calculées à l'aide d'un chiffrier Excel dont les résultats sont à l'annexe 2.1. Concernant le calcul de l'amortissement de ces acquisitions, Intragaz a calculé une

durée moyenne d'amortissement de ceux-ci en fonction de la durée de l'amortissement de chaque catégorie d'actifs. Les charges d'amortissement pour les frais reportés sont aussi calculées à l'aide d'un chiffrier Excel dont les résultats se retrouvent à l'annexe 2.2.

4. RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION

L'information relative au rendement sur la base de tarification est présentée aux annexes 3 à 3.2.

Le rendement sur la base de tarification (annexe 3) a été établi en appliquant le coût moyen pondéré du capital (annexe 3.2) à la base de tarification moyenne annuelle de 2014 à 2022 (annexe 3.1). Les annexes 3.1.1 et 3.1.2 ont servi à calculer les coûts en capital capitalisables pour les périodes précédant la mise en service du Projet Pointe-du-Lac, ainsi que la répartition de ceux-ci à chaque catégorie d'immobilisations.

La méthodologie utilisée pour déterminer la base de tarification est décrite ci-après.

4.1. BASE DE TARIFICATION

La base de tarification pour les années 2014 à 2022 est présentée à l'annexe 3.1. Pour établir celle-ci, Intragaz a utilisé, comme point de départ, les immobilisations prévues au projet faisant l'objet de la présente demande auxquelles elle a incorporé les coûts non amortis des frais reliés à la présente demande d'autorisation ainsi que la valeur des pièces additionnelles d'inventaire reliées à ce projet.

Intragaz a capitalisé le coût en capital des déboursés encourus avant la mise en service du projet et ceux-ci ont été intégrés aux coûts du projet en date du 1er décembre 2014. L'annexe 3.1.1 montre le détail de ce calcul.

5. IMPÔTS PRÉSUMÉS

Intragaz, étant une société en commandite, n'est pas imposable. Ce sont ses associés qui paient l'impôt sur leur quote-part des bénéfices. Par conséquent, Intragaz a calculé les impôts présumés en utilisant les taux d'imposition suivants :

Impôt provincial	11,90 %
Impôt fédéral	15,00 %
Taux combinés	26,90 %

Intragaz applique également la même méthodologie que celle utilisée dans la cause tarifaire R-3807-2012.

ANNEXE 1

Dépenses d'exploitation prévisionnelles ($)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour les exercices financiers de 2014 à 2022

	(1) Description	(2) 2014	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
5	Salaires et charges sociales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Annexe 1.1, ligne 5
6	Consultants	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Annexe 1.1, ligne 10
7	Environnement	3 060	3 121	3 184	3 247	3 312	3 378	3 446	3 515	3 585	Annexe 1.1, ligne 17
8	Consommables	13 260	13 525	13 796	14 072	14 353	14 640	14 933	15 232	15 536	Annexe 1.1, ligne 24
9	Énergie	5 100	5 202	5 306	5 412	5 520	5 631	5 743	5 858	5 975	Annexe 1.1, ligne 28
10	Entretien et réparations	59 160	60 343	61 550	62 781	64 037	65 317	66 624	331 580	338 211	Annexe 1.1, ligne 37
11	Roulant	1 530	1 561	1 592	1 624	1 656	1 689	1 723	1 757	1 793	Annexe 1.1, ligne 44
12	Communications	510	520	531	541	552	563	574	586	598	Annexe 1.1, ligne 50
13	Transport de gaz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Annexe 1.1, ligne 54
14	Assurances, taxes et redevances	53 550	54 621	55 713	56 828	57 964	59 124	60 306	61 512	62 742	Annexe 1.1, ligne 62
15	Divers	1 734	1 769	1 804	1 840	1 877	1 914	1 953	1 992	2 032	Annexe 1.1, ligne 72
16	Honoraires professionnels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Annexe 1.1, ligne 79
17	Frais généraux	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Annexe 1.1, ligne 85
18	Recharges du commandité	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Annexe 1.1, ligne 87
19	**Total**	**137 904**	**140 662**	**143 475**	**146 345**	**149 272**	**152 257**	**155 302**	**422 032**	**430 472**	Tableau 1, ligne 6, sauf colonne 2
20	5/12 pour l'année 2014	**57 460**									Tableau 1, ligne 6, colonne 2

ANNEXE 1.1

Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles ($)
PROJET POINTE-DU-LAC
Avec indexation

	(1) Description	(2) 2014	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
5	**Salaires et charges sociales**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
6											
7	Consultants exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8	Consultants autres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9											
10	**Total consultants**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
11											
12	Analyses d'eau	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13	Disposition eau, huiles	2 040	2 081	2 122	2 165	2 208	2 252	2 297	2 343	2 390	Annexe 1.2, indexée à 2,0 %
14	Analyses de gaz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
15	Autres analyses	1 020	1 040	1 061	1 082	1 104	1 126	1 149	1 172	1 195	Idem
16											
17	**Total environnement**	**3 060**	**3 121**	**3 184**	**3 247**	**3 312**	**3 378**	**3 446**	**3 515**	**3 585**	
18											
19	Huiles	12 240	12 485	12 734	12 989	13 249	13 514	13 784	14 060	14 341	Idem
20	Glycol	714	728	743	758	773	788	804	820	837	Idem
21	Méthanol	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
22	Autres consommables	306	312	318	325	331	338	345	351	359	Idem
23											
24	**Total consommables**	**13 260**	**13 525**	**13 796**	**14 072**	**14 353**	**14 640**	**14 933**	**15 232**	**15 536**	
25											
26	Électricité	5 100	5 202	5 306	5 412	5 520	5 631	5 743	5 858	5 975	Idem
27											
28	**Total énergie**	**5 100**	**5 202**	**5 306**	**5 412**	**5 520**	**5 631**	**5 743**	**5 858**	**5 975**	
29											
30	Entrepreneurs station	20 400	20 808	21 224	21 649	22 082	22 523	22 974	23 433	23 902	Idem
31	Entrepreneurs chantier	1 530	1 561	1 592	1 624	1 656	1 689	1 723	265 381	270 688	Idem
32	Pièces station	35 700	36 414	37 142	37 885	38 643	39 416	40 204	41 008	41 828	Idem
33	Pièces chantier	510	520	531	541	552	563	574	586	598	Idem
34	Pièces puits	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
35	Transport pièces	1 020	1 040	1 061	1 082	1 104	1 126	1 149	1 172	1 195	Idem
36											
37	**Total entretien et réparations**	**59 160**	**60 343**	**61 550**	**62 781**	**64 037**	**65 317**	**66 624**	**331 580**	**338 211**	
38											
39	Entretien roulant	510	520	531	541	552	563	574	586	598	Idem
40	Carburant	1 020	1 040	1 061	1 082	1 104	1 126	1 149	1 172	1 195	Idem
41	Allocation automobile	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
42	Divers roulant	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
43											
44	**Total roulant**	**1 530**	**1 561**	**1 592**	**1 624**	**1 656**	**1 689**	**1 723**	**1 757**	**1 793**	

ANNEXE 1.1

Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles ($)
PROJET POINTE-DU-LAC
Avec indexation

	(1) Description	(2) 2014	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
45											
46	Automatisation	510	520	531	541	552	563	574	586	598	Idem
47	Téléphone	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
48	Autres communications	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
49											
50	**Total communications**	**510**	**520**	**531**	**541**	**552**	**563**	**574**	**586**	**598**	
51											
52	Gazoduc TQM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
53											
54	**Total transport de gaz**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
55											
56	Taxes municipales	20 400	20 808	21 224	21 649	22 082	22 523	22 974	23 433	23 902	Idem
57	Assurances	30 600	31 212	31 836	32 473	33 122	33 785	34 461	35 150	35 853	Idem
58	Rentes et redevances	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
59	Baux de surface	2 550	2 601	2 653	2 706	2 760	2 815	2 872	2 929	2 988	Idem
60	Redistributions aux particuliers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
61											
62	**Total assurances, taxes et redevances**	**53 550**	**54 621**	**55 713**	**56 828**	**57 964**	**59 124**	**60 306**	**61 512**	**62 742**	
63											
64	Divers station	714	728	743	758	773	788	804	820	837	Idem
65	Divers chantier	510	520	531	541	552	563	574	586	598	Idem
66	Location équipements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
67	Santé et sécurité	510	520	531	541	552	563	574	586	598	Idem
68	Cours et formation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
69	Divers autres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
70	Repas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
71											
72	**Total divers**	**1 734**	**1 769**	**1 804**	**1 840**	**1 877**	**1 914**	**1 953**	**1 992**	**2 032**	
73											
74	Relation de travail	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
75	Comptabilité/fiscalité	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
76	Avis légaux divers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
77	Autres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
78											
79	**Total honoraires professionnels**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
80											
81	Associations/commandites	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
82	Congrès/cotisations/déplacements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
83	Divers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Idem
84											
85	**Total frais généraux**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	

ANNEXE 1.1

Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles ($)
PROJET POINTE-DU-LAC
Avec indexation

	(1) Description	(2) 2014	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
86											
87	**Recharges du commandité**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	Idem
88											
89	**Grand total des dépenses**	**137 904**	**140 662**	**143 475**	**146 345**	**149 272**	**152 257**	**155 302**	**422 032**	**430 472**	Annexe 1, ligne 19

90 Note : Les cellules dont les montants sont surlignés contiennent des dépenses ponctuelles.

ANNEXE 1.1.1

Calcul du facteur d'indexation
PROJET POINTE-DU-LAC

	(1) Année	(2) Prévisions d'inflation[1]	Référence
3	2014	2,222%	
4	2015	2,060%	
5	2016	2,022%	
6	2017	1,954%	
7	2018	1,923%	
8	2019	1,946%	
9	2020	1,945%	
10	2021	1,931%	
11	2022	1,957%	
12	**Moyenne**	**2,000%**	Annexe 1.1

(1) Source : Conference Board

ANNEXE 1.2

Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles ($)
PROJET POINTE-DU-LAC
Sans indexation

	(1) Description	(2) 2014	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
5	**Salaires et charges sociales**										
6											
7	Consultants exploitation										
8	Consultants autres										
9											
10	**Total consultants**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
11											
12	Analyses d'eau										
13	Disposition eau, huiles	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	
14	Analyses de gaz										
15	Autres analyses	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	
16											
17	**Total environnement**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	**3 000**	
18											
19	Huiles	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	
20	Glycol	700	700	700	700	700	700	700	700	700	
21	Méthanol	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22	Autres consommables	300	300	300	300	300	300	300	300	300	
23											
24	**Total consommables**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	**13 000**	
25											
26	Électricité	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	
27											
28	**Total énergie**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	**5 000**	
29											
30	Entrepreneurs station	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	
31	Entrepreneurs chantier	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	226 500	226 500	Voir ligne 93
32	Pièces station	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	
33	Pièces chantier	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
34	Pièces puits										
35	Transport pièces	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	
36											
37	**Total entretien et réparations**	**58 000**	**58 000**	**58 000**	**58 000**	**58 000**	**58 000**	**58 000**	**283 000**	**283 000**	
38											
39	Entretien roulant	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
40	Carburant	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	
41	Allocation automobile										
42	Divers roulant										
43											
44	**Total roulant**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	**1 500**	
45											
46	Automatisation	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
47	Téléphone										
48	Autres communications										
49											
50	**Total communications**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	**500**	

ANNEXE 1.2

Détail des dépenses d'exploitation prévisionnelles ($)
PROJET POINTE-DU-LAC
Sans indexation

(1) Description	(2) 2014	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
Gazoduc TQM										
Total transport de gaz	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Taxes municipales	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	
Assurances	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	
Rentes et redevances	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Baux de surface	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	
Redistributions aux particuliers										
Total assurances, taxes et redevances	**52 500**	**52 500**	**52 500**	**52 500**	**52 500**	**52 500**	**52 500**	**52 500**	**52 500**	
Divers station	700	700	700	700	700	700	700	700	700	
Divers chantier	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
Location équipements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Santé et sécurité	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
Cours et formation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Divers autres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Repas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total divers	**1 700**	**1 700**	**1 700**	**1 700**	**1 700**	**1 700**	**1 700**	**1 700**	**1 700**	
Relation de travail										
Comptabilité/fiscalité										
Avis légaux divers										
Autres										
Total honoraires professionnels	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Associations /commandites										
Congrès/cotisations/déplacements										
Divers										
Total frais généraux	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Recharges du commandité										
Grand total des dépenses	**135 200**	**135 200**	**135 200**	**135 200**	**135 200**	**135 200**	**135 200**	**360 200**	**360 200**	

Note : Les cellules dont les montants sont surlignés contiennent des dépenses ponctuelles.

DÉPENSES PONCTUELLES

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
Stimulation de puits[1]								225 000	225 000	Reporté à la ligne 31
Total dépenses ponctuelles	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**225 000**	**225 000**	

(1) Voir Intragaz-1, Document 2 page 6

ANNEXE 2

Dépenses d'amortissement prévisionnelles (000 $)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022

	(1) Description	(2) 2014 (5 mois)	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
5	Amortissement des immobilisations	95,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	Annexe 2.1, ligne 7
6	Amortissement des frais reportés	3,0	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	6,6	Annexe 2.2, ligne 6
7	**Total amortissement annuel**	**98,0**	**235,2**	**235,2**	**235,2**	**235,2**	**235,2**	**235,2**	**235,2**	**234,6**	Tableau 1, ligne 7

ANNEXE 2.1

Dépenses d'amortissement prévisionnelles - Immobilisations (000 $)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022

	(1)	(2)	(3)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	
	Description	**Montant (000$)**	**Période d'amortissement**	**2014 (5 mois)**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**Référence**
Amortissement		8 003,7	35,1	95,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	228,0	
Total amortissement annuel				**95,0**	**228,0**	**228,0**	**228,0**	**228,0**	**228,0**	**228,0**	**228,0**	**228,0**	Annexe 2, ligne 5

ANNEXE 2.1.1

Prévisions d'ajouts d'immobilisations 2014-2022 ($)

PROJET POINTE-DU-LAC

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(11)	(12)	
3	**Description**											**Amortissement**	**Pondération**	
4	**Immobilisations**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**Total**	**en années**	**en années**	**Référence**
5	Servitudes et aménagements	486 094									486 094	40	2,43	
6	Équipements de puits	45 951									45 951	30	0,17	
7	Conduite de collecte	1 847 012									1 847 012	40	9,23	
8	Mécanique et tuyauterie station	434 888									434 888	40	2,17	
9	Batiments	308 883									308 883	40	1,54	
10	Électricité	414 797									414 797	40	2,07	
11	Compresseur	3 485 184									3 485 184	30	13,06	
12	Déshydrateur	811 564									811 564	40	4,06	
13	Instrumentation	133 526									133 526	20	0,33	
14	Outillage	35 751									35 751	10	0,04	
14	**Total**	**8 003 650**									**8 003 650**			
											Moyenne pondérée (années)		**35,10**	Annexe 2.1, ligne 6, colonne 3

ANNEXE 2.2

Dépenses d'amortissement prévisionnelles - Frais reportés (000$)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022

	(1) Description	(2) Montant	(3) Durée	(5) 2014	(6) 2015	(7) 2016	(8) 2017	(9) 2018	(10) 2019	(11) 2020	(12) 2021	(13) 2022	Référence
5	Frais reliés à la demande d'autorisation préalable	60,0	8 ans et 5 mois	3,0	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	6,6	
6	**Total amortissement annuel-frais reportés**			**3,0**	**7,2**	**7,2**	**7,2**	**7,2**	**7,2**	**7,2**	**7,2**	**6,6**	Annexe 2, ligne 6
7	Soldes non amortis-début												
8	Frais reliés à la demande d'autorisation préalable			60,0	57,0	49,8	42,6	35,4	28,2	21,0	13,8	6,6	Annexe 3.1, ligne 13
9													
10	Amortissement de l'année			3,0	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2	6,6	
11	Soldes non amortis-fin			57,0	49,8	42,6	35,4	28,2	21,0	13,8	6,6	0,0	

ANNEXE 2.2.1

Frais reportés
PROJET POINTE-DU-LAC
Établissement des frais reliés à la demande d'autorisation préalable (000 $)

	(1) Description	(2) Montant	Référence
5	Frais légaux	40,0	
6	Autres déboursés	20,0	
7	**Total des frais reliés à la cause tarifaire**	**60,0**	Annexe 2.2, ligne 5, colonne 2

ANNEXE 3

Calcul du rendement sur la base de tarification (000 $)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022

	(1) Description	(2) 2014 (5 mois)	(3) 2015	(4) 2016	(5) 2017	(6) 2018	(7) 2019	(8) 2020	(9) 2021	(10) 2022	Référence
5	Base de tarification[1]	8 072,5	7 905,9	7 670,7	7 435,5	7 200,3	6 965,1	6 729,9	6 494,7	6 259,8	Annexe 3.1, ligne 15
6	Taux de rendement (%)	6,72	6,72	6,72	6,72	6,72	6,72	6,72	6,72	6,72	Annexe 3.2, ligne 8, colonne 3
7	Rendement sur la base de tarification[2]	**226,1**	**531,5**	**515,6**	**499,8**	**484,0**	**468,2**	**452,4**	**436,6**	**420,8**	Tableau 1, ligne 8

(1) Le coût en capital des déboursés encourus avant le 1er décembre 2014 a été capitalisé au projet.

(2) (Ligne 6 X ligne 7/100) sauf pour la colonne 2 qui est calculé uniquement sur 5 mois.

ANNEXE 3.1

Base de tarification annuelle (000 $)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	
Description	**1er décembre 2014**	**1er mai 2015**	**1er mai 2016**	**1er mai 2017**	**1er mai 2018**	**1er mai 2019**	**1er mai 2020**	**1er mai 2021**	**1er mai 2022**	**1er mai 2023**	**Référence**
Immobilisations											
Valeur brute	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	8 003,7	Annexe 2.1, ligne 6, colonne 2
Amortissement cumulé	0,0	95,0	323,0	551,0	779,0	1 007,0	1 235,0	1 463,0	1 691,0	1 919,0	
Valeur nette	**8 003,7**	**7 908,7**	**7 680,7**	**7 452,7**	**7 224,7**	**6 996,7**	**6 768,7**	**6 540,7**	**6 312,7**	**6 084,7**	
Inventaire	57,8	57,8	57,8	57,8	57,8	57,8	57,8	57,8	57,8	57,8	
Coûts non amortis											
Frais reliés à la demande d'autorisation	60,0	57,0	49,8	42,6	35,4	28,2	21,0	13,8	6,6	0,0	Annexe 2.2, ligne 8
Total des coûts non amortis	**60,0**	**57,0**	**49,8**	**42,6**	**35,4**	**28,2**	**21,0**	**13,8**	**6,6**	**0,0**	
Total de la base de tarification	**8 121,5**	**8 023,5**	**7 788,3**	**7 553,1**	**7 317,9**	**7 082,7**	**6 847,5**	**6 612,3**	**6 377,1**	**6 142,5**	
Base de tarification moyenne[1]	**8 072,5**	**7 905,9**	**7 670,7**	**7 435,5**	**7 200,3**	**6 965,1**	**6 729,9**	**6 494,7**	**6 259,8**		Annexe 3, ligne 5

[(1)] (Total de la base de tarification du début de l'année n + total de la base de tarification du début de l'année n+1) / 2

ANNEXE 3.1.1

Calcul du coût en capital à capitaliser ($)
PROJET POINTE-DU-LAC

Flux de trésorerie du projet

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)
	Description												
	Immobilisations	**Projet**	**jan**	**fév**	**mars**	**avril**	**mai**	**juin**	**juillet**	**aout**	**sept**	**oct**	**nov**
	Servitudes et aménagements	471 800				25 000		100 000	150 000	150 000	46 800		
	Équipements de puits	44 600						44 600					
	Conduite de collecte	1 792 700	25 000	25 000	100 000	200 000	200 000	300 000	500 000	300 000	92 700	25 000	25 000
	Mécanique et tuyauterie station	422 100		25 000	50 000	50 000	50 000		50 000	100 000	50 000	22 100	25 000
	Batiments	299 800	25 000	25 000				50 000	100 000	49 800	50 000		
	Électricité	402 600			50 000				50 000	150 000	100 000	52 600	
	Compresseur	3 382 700	25 000	25 000	330 000	1 000 000	500 000	200 000	200 000	625 000	200 000	70 000	207 700
	Déshydrateur	787 700	25 000	25 000	100 000	100 000	100 000	200 000	200 000	37 700			
	Instrumentation	129 600				29 600		30 000			70 000		
	Outillage	34 700										34 700	
	Total	**7 768 300**	**100 000**	**125 000**	**630 000**	**1 404 600**	**850 000**	**924 600**	**1 250 000**	**1 412 500**	**609 500**	**204 400**	**257 700**
	Coût en capital[1]	Montant / # de jours	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30
	Déboursés de janvier	100 000	285	517	576	560	582	566	589	592	576	599	583
	Déboursés de février	125 000		322	716	696	724	704	732	736	716	744	724
	Déboursés de Mars	630 000			1798	3491	3627	3530	3668	3689	3590	3730	3631
	Déboursés de avril	1 404 600				3880	8042	7827	8132	8179	7960	8271	8050
	Déboursés de mai	850 000					2426	4710	4894	4922	4790	4977	4844
	Déboursés de juin	924 600						2554	5293	5324	5181	5384	5240
	Déboursés de juillet	1 250 000							3568	7157	6966	7238	7044
	Déboursés de août	1 412 500								4032	7827	8132	7915
	Déboursés de septembre	609 500									1684	3489	3396
	Déboursés de octobre	204 400										583	1133
	Déboursés de novembre	257 700											712
		7 768 300	**285**	**839**	**3 090**	**8 627**	**15 401**	**19 891**	**26 876**	**34 631**	**39 290**	**43 147**	**43 272**
	Total du coût en capital	235 349											
	Coût en capital[2]	6,7223%											

(1) Hypothèse: Les déboursés mensuels sont présumés avoir été faits au milieu du mois.

(2) Calculs basés sur l'approche de l'intérêt composé.

ANNEXE 3.1.2

Répartition du coût en capital capitalisé
PROJET POINTE-DU-LAC

	(1) Description Immobilisations	(2) Montants Immobilisations avant répartition	(3) Coût en capital capitalisé[1]	(4) Immobilisations incluant coût en capital
5	Servitudes et aménagements	471 800	14 294	486 094
6	Équipements de puits	44 600	1 351	45 951
7	Conduite de collecte	1 792 700	54 312	1 847 012
8	Mécanique et tuyauterie station	422 100	12 788	434 888
9	Batiments	299 800	9 083	308 883
10	Électricité	402 600	12 197	414 797
11	Compresseur	3 382 700	102 484	3 485 184
12	Déshydrateur	787 700	23 864	811 564
13	Instrumentation	129 600	3 926	133 526
14	Outillage	34 700	1 051	35 751
15	**Total**	**7 768 300**	**235 350**	**8 003 650**

16 (1) Aux fins de simplification, le coût en capital capitalisé a été réparti au prorata de la valeur de chaque composante du projet

ANNEXE 3.2

Structure de capital présumée d'Intragaz
PROJET POINTE-DU-LAC

		(1) Pondération (%)	(2) Taux (%)		(3) Taux pondéré (%) (Col. 1 X col. 2)	Référence
Dette		54,00	5,208	[1]	2,8123	
Équité		46,00	8,50	[2]	3,9100	
		100,00			**6,7223**	Annexe 3, ligne 6

[1] Taux de la dette d'Intragaz

[2] Taux de rendement (Décision D-2013-081)

ANNEXE 4

Tableau des revenus mensuels requis (000 $)
PROJET POINTE-DU-LAC
Pour la période de 2014 à 2022[1]

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
	2014	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Janvier	86,0	85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Février	86,0	85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Mars	86,0	85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Avril	86,0	85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Mai		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Juin		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Juillet		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Août		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Septembre		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Octobre		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Novembre		85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Décembre	86,0	85,1	83,7	82,4	81,0	79,7	78,3	98,9	98,0
Total	**430,0**	**1 021,2**	**1 004,4**	**988,8**	**972,0**	**956,4**	**939,6**	**1 186,8**	**1 176,0**

Revenu mensuel requis uniforme **85,3** [2]

(1) Basé sur l'année tarifaire de mai à avril

(2) L'actualisation de ce montant à titre de revenu mensuel requis uniforme correspond à la valeur actuelle nette des revenus mensuels requis figurant au présent tableau