

Société en commandite Gaz Métro
Rapport annuel au 30 septembre 2015, R-3951-2015

**COMPARAISON DES RÉSULTATS RÉELS DE L'ACTIVITÉ RÉGLEMENTÉE AVEC LE BUDGET
POUR L'EXERCICE FINANCIER TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2015
(000 \$)**

| No de ligne | Description | Projections D-2015-181 ¹ | Résultats réels | Référence | Écart |
|----------------|---|--|--------------------|---|-------------------|
| | | (1) | (2) | (Gaz Métro-4, Doc. 2, p. 1, col. 10) | (3) |
| 1 | REVENUS | | | | |
| 2 | Revenus | 1 622 759 | 1 607 336 | | (15 423) |
| 3 | Normalisation due à la température | 0 | (19 993) | Gaz Métro-10, Doc. 2, p. 1, col. 5, l. 13 | (19 993) |
| 4 | Revenus normalisés de vente de gaz | 1 622 759 | 1 587 342 | Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 45 | (35 416) |
| 5 | Fourniture | (439 738) | (398 344) | Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 5 | 41 395 |
| 6 | Compression | (9 858) | (12 535) | Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 14 | (2 677) |
| 7 | SPEDE | (60 113) | (70 580) | Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 38 | (10 467) |
| 8 | Revenus avant rabais et autres | 1 113 049 | 1 105 884 | | (7 166) (A) |
| 9 | Rabais à la consommation et autres | (28) | (32) | | (4) |
| 10 | CASEP | (1 000) | (1 000) | | 0 |
| 11 | Revenus après rabais | <u>1 112 021</u> | <u>1 104 852</u> | | <u>(7 169)</u> |
| 12 | FRAIS DE TRANSPORT, D'ÉQUILIBRAGE ET DE DISTRIBUTION | <u>541 982</u> | <u>567 126</u> | Gaz Métro-8, Doc. 1, p. 5, col. 8, l. 1 + l. 14 + l. 16 + l. 20 | <u>25 144 (B)</u> |
| 13 | MARGE BRUTE SUR LES VENTES DE GAZ NATUREL | <u>570 039</u> | <u>537 726</u> | | <u>(32 314)</u> |
| 14 | (TROP-PERÇU) / MANQUE À GAGNER | <u>0</u> | <u>31 291</u> | Gaz Métro-8, Doc. 1, p. 1, col. 3, l. 8 | <u>31 291 (C)</u> |
| 15 | AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION | <u>3 196</u> | <u>3 427</u> | | <u>231</u> |
| 16 | MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE | <u>573 235</u> | <u>572 444</u> | | <u>(791)</u> |
| 17 | DÉPENSES | | | | |
| 18 | Dépenses d'exploitation | 190 900 | 190 191 | Gaz Métro-4, Doc. 5, p. 1, l. 57 | (709) |
| 19 | Plan global en efficacité énergétique | 18 680 | 18 680 | Gaz Métro-13, Doc. 1, l. 3 | 0 |
| 20 | Amortissement des immobilisations | 100 050 | 100 185 | | 135 |
| 21 | Amortissement des frais reportés | 61 510 | 61 202 | | (308) |
| 22 | Fonds vert | 6 045 | 6 045 | | (0) |
| 23 | Impôts fonciers et autres | 26 144 | 25 466 | | (677) |
| 24 | Impôt sur le revenu | 32 372 | 32 371 | Gaz Métro-11, Doc. 1, p. 1, l. 12 | 359 |
| 25 | Total des dépenses | <u>435 700</u> | <u>434 501</u> | | <u>(1 199)</u> |
| 26 | REVENUS NETS D'EXPLOITATION | <u>137 535</u> | <u>137 943</u> | | <u>408</u> |
| 27 | QUOTE-PART | | | | |
| 28 | Quote-part du trop-perçu avant impôt | | 976 | Gaz Métro-8, Doc. 2, p. 1, col. 2, l. 16 | 976 |
| 29 | Bonification des associés | | 20 | Gaz Métro-8, Doc. 2, p. 1, col. 2, l. 18 | 20 |
| 30 | Incitatif à l'atteinte du PGEÉ | | 1 000 | Gaz Métro-13, Doc. 2, l. 3 | 1 000 |
| 31 | Impôt sur le revenu | | (537) | Gaz Métro-11, doc. 1, p. 1, l. 13 | (537) |
| 32 | Quote-part, bonification et incitatif net d'impôt | <u>0</u> | <u>1 459</u> | | <u>1 459</u> |
| 33 | BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ | <u>137 535</u> | <u>139 402</u> | | <u>1 867</u> |
| 34 | BASE DE TARIFICATION MOYENNE | <u>1 939 847</u> | <u>1 953 865</u> | Gaz Métro-6, Doc. 1, p. 1, col. 15, l. 41 | <u>14 018 (D)</u> |
| 35 | TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL AUTORISÉ | <u>7,09%</u> | <u>7,06%</u> | Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 9 | |
| 36 | TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL RÉALISÉ | | <u>7,13%</u> | Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 2, col. 6, l. 9 | |

¹ Le budget 2015 a été redressé pour refléter l'ordonnance suivante :
AO-01-TGI-001-2014 de l'Office national de l'énergie modifiant les tarifs de TCPL à partir du 1^{er} janvier 2015. La Régie a transmis sa lettre d'approbation le 3 février 2015.

EXPLICATION DES ÉCARTS
RÉSULTATS RÉELS VERSUS LE BUDGET

- 1 A. La baisse des revenus avant rabais et autres de 7,2 M\$ s'explique par :
- 2 • la baisse des revenus de transport de 21,7 M\$ résultant de l'application des tarifs
- 3 de transport 2014, inférieurs aux tarifs finaux 2015, au cours du premier trimestre
- 4 de l'exercice 2015. Cette baisse a été partiellement compensée par la hausse des
- 5 volumes transportés causée par la température considérablement plus froide que
- 6 la normale observée au cours de l'exercice 2015;
- 7 • la hausse des revenus d'équilibrage de 15,2 M\$ résultant de l'augmentation des
- 8 livraisons causée par la température considérablement plus froide que la normale
- 9 observée au cours de l'exercice 2015, jumelée à l'effet de l'application des tarifs
- 10 d'équilibrage 2014, supérieurs aux tarifs finaux 2015; et
- 11 • la hausse des revenus de distribution de 0,7 M\$ découlant de la hausse des
- 12 revenus de 9,0 M\$ de la grande entreprise, et ce, bien que les livraisons de ce
- 13 marché soient en baisse. Cette situation découle essentiellement de la hausse des
- 14 revenus de pénalités ainsi que de l'effet de la contrepartie de la normalisation,
- 15 résultant de la température considérablement plus froide que la normale. Cette
- 16 hausse est toutefois partiellement atténuée par la baisse des revenus de
- 17 distribution de 8,3 M\$ aux petit et moyen débits. En effet, bien que les volumes de
- 18 ce marché soient en hausse, la baisse des taux moyens de distribution réalisés a
- 19 entraîné une réduction des revenus.
- 20 B. La hausse des frais de transport, d'équilibrage et de distribution de 25,1 M\$ s'explique par
- 21 la croissance des coûts d'approvisionnement, principalement occasionnée par la hausse
- 22 des volumes d'achats de FTLH sur le marché secondaire, découlant de la hausse des
- 23 volumes transportés en raison de la température considérablement plus froide que la
- 24 normale observée au cours de l'exercice.
- 25 C. Le manque à gagner de 31,3 M\$ s'explique essentiellement par :

- 1 • le manque à gagner réalisé au service de transport de 37,1 M\$ découlant de la
2 hausse des coûts d’approvisionnement combinée à la baisse des revenus
3 résultant de l’application de tarifs provisoires plus bas que les tarifs finaux pour les
4 trois premiers mois de l’exercice 2015;

- 5 • le trop-perçu réalisé au service d’équilibrage de 6,8 M\$ découlant de la hausse
6 des revenus liée à l’application de tarifs provisoires plus élevés que les tarifs finaux
7 pour les trois premiers mois de l’exercice, partiellement compensée par la hausse
8 des coûts d’approvisionnement; et

- 9 • le trop-perçu réalisé au service de distribution de 1,9 M\$, découlant principalement
10 de la hausse des revenus malgré la baisse des volumes combinée à la baisse des
11 dépenses d’exploitation et des dépenses reliées aux impôts fonciers.

12 D. Veuillez vous référer à la pièce Gaz Métro-6, Document 2, page 1, col. 6, li. 41.

13 **Note : Il est possible, dans le présent dossier, qu’une même donnée soit légèrement**
14 **différente d’une pièce à l’autre. Une telle situation découle de l’arrondissement du**
15 **résultat de l’application de formules.**