

Société en commandite Gaz Métro
Rapport annuel au 30 septembre 2016, R-3992-2016

COMPARAISON DES RÉSULTATS RÉELS DE L'ACTIVITÉ RÉGLEMENTÉE AVEC LE BUDGET
POUR L'EXERCICE FINANCIER CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016
(000 \$)

No de ligne	Description ⁽¹⁾	Projections <u>D-2015-181</u>	Résultats <u>réels</u>	<u>Référence</u>	<u>Écart</u>
		(1)	(2)	(Gaz Métro-4, Doc. 2, p. 1, col. 9)	(3)
1	REVENUS				
2	Revenus	1 649 939	1 500 353		(149 586)
3	Normalisation due à la température	0	10 456	Gaz Métro-10, Doc. 2, p. 1, col. 5, l. 13	10 456
4	Revenus normalisés de vente de gaz	1 649 939	1 510 809	Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 46	(139 130)
5	Fourniture	(371 719)	(270 798)	Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 5	100 921
6	Compression	(482)	(554)	Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 14	(73)
7	SPEDE	(102 150)	(102 000)	Gaz Métro-9, Doc. 1, p. 2, col. 5, l. 39	150
8	Revenus avant rabais et autres	1 175 588	1 137 456		(38 132) (A)
9	Rabais à la consommation et autres	(28)	(9)		19
10	CASEP	(1 000)	(1 000)		0
11	Revenus après rabais	<u>1 174 560</u>	<u>1 136 447</u>		<u>(38 113)</u>
12	FRAIS DE TRANSPORT, D'ÉQUILIBRAGE ET DE DISTRIBUTION	<u>618 184</u>	<u>619 474</u>	Gaz Métro-8, Doc. 1, p. 5, col. 8, l. 1 + l. 13 + l. 18	<u>1 290 (B)</u>
13	MARGE BRUTE SUR LES VENTES DE GAZ NATUREL	<u>556 376</u>	<u>516 973</u>		<u>(39 403)</u>
14	(TROP-PERÇU) / MANQUE À GAGNER	<u>0</u>	<u>37 163</u>	Gaz Métro-8, Doc. 1, p. 1, col. 3, l. 8	<u>37 163 (C)</u>
15	AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION	<u>3 037</u>	<u>3 274</u>		<u>237</u>
16	MARGE BÉNÉFICIAIRE BRUTE	<u>559 413</u>	<u>557 410</u>		<u>(2 003)</u>
17	DÉPENSES				
18	Dépenses d'exploitation	193 573	192 083	Gaz Métro-4, Doc. 5, p. 1, l. 57	(1 489) (D)
19	Plan global en efficacité énergétique	21 612	21 612	Gaz Métro-13, Doc. 1, l. 3	(0)
20	Amortissement des immobilisations	109 139	108 437		(703)
21	Amortissement des frais reportés	37 959	36 841		(1 119) (E)
22	Impôts fonciers et autres	26 398	25 832		(566)
23	Impôt sur le revenu	37 562	38 527	Gaz Métro-11, Doc. 1, p. 1, l. 12	965
24	Total des dépenses	<u>426 243</u>	<u>423 332</u>		<u>(2 911)</u>
25	REVENUS NETS D'EXPLOITATION	<u>133 170</u>	<u>134 078</u>		<u>909</u>
26	QUOTE-PART				
27	Quote-part du trop-perçu avant impôt		32	Gaz Métro-8, Doc. 2, p. 1, col. 2, l. 16	32
28	Bonification des associés		52	Gaz Métro-8, Doc. 2, p. 1, col. 2, l. 18	52
29	Incitatif à l'atteinte du PGEÉ		1 000	Gaz Métro-13, Doc. 2, l. 3	1 000
30	Impôt sur le revenu		(292)	Gaz Métro-11, doc. 1, p. 1, l. 13	(292)
31	Quote-part, bonification et incitatif net d'impôt	<u>0</u>	<u>793</u>		<u>793</u>
32	BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ	<u>133 170</u>	<u>134 871</u>		<u>1 701</u>
33	BASE DE TARIFICATION MOYENNE	<u>1 955 500</u>	<u>1 960 204</u>	Gaz Métro-6, Doc. 1, p. 1, col. 15, l. 39	<u>4 705 (F)</u>
34	TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL AUTORISÉ	<u>6,81%</u>	<u>6,84%</u>	Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 8	
35	TAUX PONDÉRÉ DU COÛT DU CAPITAL RÉALISÉ		<u>6,87%</u>	Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 2, col. 6, l. 8	

⁽¹⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

EXPLICATION DES ÉCARTS
RÉSULTATS RÉELS VERSUS LE BUDGET

1 A. La baisse des revenus avant rabais et autres de 38,1 M\$ s'explique par :

2 • la baisse des revenus d'équilibrage de 24,2 M\$ causée par l'application des tarifs
3 d'équilibrage 2015 inférieurs aux tarifs finaux de 2016 au cours du premier
4 trimestre de l'exercice 2016, représentant 13,0 M\$, et par la baisse des livraisons
5 attribuable à la température plus chaude que la normale au cours de l'exercice
6 2016;

7 • la baisse des revenus de transport de 12,1 M\$ occasionnée principalement par
8 une diminution des volumes transportés, causée par la température plus chaude
9 que la normale observée au cours de l'exercice 2016, combinée à l'application des
10 tarifs de transport 2015 inférieurs aux tarifs finaux de 2016 au cours du premier
11 trimestre de l'exercice 2016, représentant 3,6 M\$; et

12 • la baisse des revenus de distribution de 1,7 M\$ causée principalement par la
13 diminution de la consommation des clients du marché des petit et moyen débits,
14 attribuable, entre autres, à la baisse de la maturation des nouvelles ventes ainsi
15 qu'à la croissance économique plus faible qu'anticipée et par la baisse des
16 revenus résultant de la contrepartie de la normalisation attribuable à la
17 température plus chaude que la normale. Cette baisse est partiellement
18 compensée par la hausse des revenus de distribution du marché de la grande
19 entreprise, essentiellement attribuable à la hausse de la consommation d'un client
20 du secteur de la métallurgie et par la hausse des revenus de pénalité.

21 B. La hausse des frais de transport, d'équilibrage et de distribution de 1,3 M\$ résulte
22 principalement de :

23 • la hausse des coûts de transport et d'équilibrage de 3,5 M\$ découlant de
24 l'évolution de la demande au cours de l'exercice 2016, comme expliqué plus en
25 détail à la pièce Gaz Métro-9, Document 2, aux pages 6 et 7;

- 1 • Cette hausse est partiellement compensée par la hausse des revenus générés par
2 le client GNL de 2,0 M\$, comme détaillé à la pièce Gaz Métro-9, Document 5,
3 page 1.

4 C. Le manque à gagner de 37,1 M\$ s'explique essentiellement par :

- 5 • le manque à gagner réalisé au service d'équilibrage de 28,8 M\$ découlant de la
6 baisse des revenus d'équilibrage causée par l'application des tarifs d'équilibrage
7 2015 inférieurs aux tarifs finaux de 2016 au cours du premier trimestre de
8 l'exercice 2016, la baisse des livraisons attribuable à la température plus chaude
9 que la normale au cours de l'exercice 2016 ainsi que la hausse des coûts
10 d'approvisionnement; et
- 11 • le manque à gagner réalisé au service de transport de 9,0 M\$ occasionné par la
12 hausse du coût moyen d'approvisionnement résultant de la baisse de la demande,
13 combinée à l'application des tarifs de transport 2015 inférieurs aux tarifs finaux de
14 2016 au cours du premier trimestre de l'exercice 2016.

15 D. Veuillez vous référer à la pièce Gaz Métro-4, Document 6.

16 E. La diminution de la dépense d'amortissement des frais reportés s'explique essentiellement
17 par :

- 18 • la diminution du solde d'ouverture de 2,3 M\$ des actifs intangibles –
19 développements informatiques (Gaz Métro-6, Document 2, col. 3, l. 17), créant un
20 effet à la baisse sur la dépense d'amortissement de 0,5 M\$;
- 21 • le report de la date de mise en service du projet de modernisation de la solution
22 informatique utilisée pour la gestion des approvisionnements gaziers
23 (Gaz Métro-31, Document 1), créant un effet à la baisse sur la dépense
24 d'amortissement de 0,2 M\$ puisque les investissements du projet n'ont pas
25 commencé à être amortis au cours de l'exercice financier 2016; et
- 26 • la diminution du solde d'ouverture de 4,1 M\$ des programmes commerciaux
27 (Gaz Métro-6, Document 2, col. 3, l. 16), créant un effet à la baisse sur la dépense
28 d'amortissement de 0,4 M\$.

1 F. Veuillez vous référer à la pièce Gaz Métro-6, Document 2, page 1, col. 6, li. 39.

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