

Base de tarification mensuelle
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2016
(000 \$)

No de ligne	Description ⁽¹⁾	01-oct-15	31-oct-15	30-nov-15	31-déc-15	31-janv-16	29-févr-16	31-mars-16	30-avr-16	31-mai-16	30-juin-16	31-juil-16	31-août-16	30-sept-16	Total	Moyenne mensuelle
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)
1	<u>Immobilisations</u>															
2	Valeur historique	3 472 418	3 482 989	3 496 146	3 504 137	3 515 282	3 523 617	3 528 157	3 542 896	3 552 639	3 555 904	3 574 878	3 585 346	3 592 334	45 926 744	3 532 826
3	Amortissement cumulé	(1 778 815)	(1 787 626)	(1 796 107)	(1 799 308)	(1 807 593)	(1 816 582)	(1 822 475)	(1 831 638)	(1 840 233)	(1 838 188)	(1 854 090)	(1 863 492)	(1 859 866)	(23 696 013)	(1 822 770)
4	Valeur nette	1 693 602	1 695 364	1 700 039	1 704 829	1 707 689	1 707 034	1 705 683	1 711 258	1 712 406	1 717 716	1 720 788	1 721 853	1 732 469	22 230 730	1 710 056
5	<u>Contributions</u>															
6	Valeur historique	(421 621)	(421 621)	(421 621)	(421 621)	(421 621)	(421 621)	(421 621)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(421 637)	(5 481 173)	(421 629)
7	Amortissement cumulé	375 155	375 373	375 592	375 811	376 029	376 248	376 466	376 685	376 904	377 123	377 342	377 560	377 779	4 894 067	376 467
8	Valeur nette	(46 467)	(46 248)	(46 029)	(45 811)	(45 592)	(45 373)	(45 155)	(44 952)	(44 733)	(44 514)	(44 296)	(44 077)	(43 858)	(587 105)	(45 162)
9	Total des immobilisations	1 647 136	1 649 116	1 654 010	1 659 018	1 662 097	1 661 661	1 660 528	1 666 306	1 667 673	1 673 201	1 676 492	1 677 777	1 688 611	21 643 625	1 664 894
10	<u>Fonds de roulement</u>															
11	Encaisse (Gaz Métro-6, doc. 5, li. 9)	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	29 836	387 864	29 836
12	Matériaux et inventaires de gaz	93 723	93 266	88 239	83 075	55 991	37 691	32 104	31 768	35 920	46 707	62 257	83 305	96 039	840 085	64 622
13	Total du fonds de roulement	123 558	123 102	118 075	112 911	85 827	67 526	61 940	61 604	65 755	76 543	92 093	113 141	125 874	1 227 948	94 458
14	<u>Coûts non amortis</u>															
15	Frais reliés à la dette	5 555	5 490	5 425	5 360	5 295	5 230	5 325	5 260	5 195	5 130	5 065	5 000	5 609	68 941	5 303
16	Programmes commerciaux	100 591	100 567	100 498	100 047	100 069	99 514	99 341	98 653	98 797	98 633	98 275	97 744	96 694	1 289 423	99 186
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	37 299	37 747	38 206	38 441	38 927	39 431	40 556	41 032	41 118	41 605	43 010	42 980	44 143	524 495	40 346
18	Frais reliés au coût du gaz	53 550	63 621	54 817	40 233	27 747	9 752	(3 459)	5 525	15 667	26 852	35 396	42 149	50 589	422 439	32 495
19	Cotisations d'impôts	(6)	(9)	(12)	(16)	(19)	(22)	(25)	(28)	(31)	(35)	(38)	(41)	(44)	(326)	(25)
20	Indemnités de départ	1 722	1 647	1 572	1 498	1 423	1 348	1 273	1 198	1 123	1 048	973	899	824	16 548	1 273
21	Frais alloués aux intervenants	1 406	1 289	1 171	1 054	937	820	703	586	469	351	234	117	0	9 137	703
22	Actifs intangibles - Brevets	26	25	25	24	24	23	22	22	22	21	21	20	20	295	23
23	Redevances à la Régie	(164)	(150)	(137)	(123)	(109)	(96)	(82)	(68)	(55)	(41)	(27)	(14)	0	(1 067)	(82)
24	PGÉE - Dépenses et subventions	(1 550)	(1 421)	(1 292)	(1 162)	(1 033)	(904)	(775)	(646)	(517)	(387)	(258)	(129)	0	(10 074)	(775)
25	Incitatif à l'atteinte du PGÉE	1 071	982	893	803	714	625	536	446	357	268	179	89	0	6 962	536
26	Provision auto-assurance	1 814	1 663	1 512	1 361	1 209	1 058	907	756	605	454	302	151	0	11 791	907
27	Manque à gagner 2014	9 107	10 122	11 138	12 153	13 170	14 187	15 203	16 220	17 236	18 253	19 269	20 286	21 294	197 638	15 203
28	Trop perçu Impact décision D-2015-088	(518)	(475)	(432)	(389)	(345)	(302)	(259)	(216)	(173)	(130)	(86)	(43)	0	(3 367)	(259)
29	Quote-part MRNF (anciennement AÉE)	(2 192)	(2 095)	(1 998)	(1 901)	(1 803)	(1 706)	(1 609)	(1 512)	(1 414)	(1 317)	(1 220)	(1 123)	(1 026)	(20 916)	(1 609)
30	Gain / Perte sur disposition d'actifs	675	619	563	506	450	394	338	281	225	169	113	56	0	4 389	338
31	Vacances à payer	3 482	3 337	3 192	3 047	2 902	2 757	2 612	2 467	2 322	2 177	2 032	1 887	1 742	33 956	2 612
32	Récupération nivellement gaz perdu	2 402	2 202	2 002	1 802	1 602	1 401	1 201	1 001	801	601	400	200	0	15 616	1 201
33	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	8 680	7 727	6 774	5 821	4 868	3 915	2 962	2 009	1 056	103	(850)	(1 803)	(2 756)	38 506	2 962
34	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	(475)	(432)	(390)	(347)	(305)	(262)	(220)	(177)	(135)	(92)	(50)	(7)	35	(2 857)	(220)
35	Plan Nord	5 068	4 645	4 223	3 801	3 378	2 956	2 534	2 111	1 689	1 267	845	422	0	32 939	2 534
36	Total des coûts non amortis	227 544	237 101	227 751	212 014	199 101	180 118	167 084	174 921	184 357	194 929	203 585	208 841	217 123	2 634 467	202 651
37	Sous-total	1 998 237	2 009 319	1 999 835	1 983 943	1 947 025	1 909 305	1 889 552	1 902 831	1 917 785	1 944 673	1 972 170	1 999 758	2 031 608	25 506 040	1 962 003
38	Provision - Auto - assurance	(1 777)	(1 751)	(1 749)	(1 772)	(1 766)	(1 765)	(1 971)	(1 925)	(1 839)	(1 953)	(1 917)	(1 914)	(1 284)	(23 384)	(1 799)
39	TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	1 996 461	2 007 568	1 998 087	1 982 171	1 945 259	1 907 541	1 887 581	1 900 906	1 915 946	1 942 719	1 970 252	1 997 844	2 030 323	25 482 657	1 960 204

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

Base de tarification mensuelle par service
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2016
(000 \$)

No de ligne	Description ⁽¹⁾	01-oct-15 (1)	31-oct-15 (2)	30-nov-15 (3)	31-déc-15 (4)	31-janv-16 (5)	29-févr-16 (6)	31-mars-16 (7)	30-avr-16 (8)	31-mai-16 (9)	30-juin-16 (10)	31-juil-16 (11)	31-août-16 (12)	30-sept-16 (13)	Total (14)	Moyenne mensuelle (15)
1	Fourniture	43 955	43 941	43 385	39 864	25 819	13 431	9 771	9 647	11 833	18 799	25 925	33 524	41 472	361 367	27 798
2	Compression	1 528	1 454	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 982	229
3	Transport	36 249	37 567	38 734	35 266	22 951	12 155	10 603	11 618	14 485	20 881	29 093	39 386	46 986	355 972	27 382
4	Équilibrage - Pointe	35 220	38 387	34 020	29 608	24 918	20 267	15 209	18 384	21 806	25 229	29 721	33 787	36 743	363 298	27 946
5	Équilibrage - Espace	83 532	87 378	77 659	67 567	57 636	47 690	37 749	41 562	45 478	49 433	53 365	57 330	61 418	767 796	59 061
6	SPEDE	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	8 532	110 922	8 532
7	Distribution	<u>1 787 444</u>	<u>1 790 307</u>	<u>1 795 755</u>	<u>1 801 333</u>	<u>1 805 403</u>	<u>1 805 465</u>	<u>1 805 715</u>	<u>1 811 162</u>	<u>1 813 810</u>	<u>1 819 844</u>	<u>1 823 616</u>	<u>1 825 285</u>	<u>1 835 170</u>	<u>23 520 309</u>	<u>1 809 255</u>
8	Total	<u>1 996 461</u>	<u>2 007 568</u>	<u>1 998 087</u>	<u>1 982 171</u>	<u>1 945 259</u>	<u>1 907 541</u>	<u>1 887 581</u>	<u>1 900 906</u>	<u>1 915 946</u>	<u>1 942 719</u>	<u>1 970 252</u>	<u>1 997 844</u>	<u>2 030 323</u>	<u>25 482 657</u>	<u>1 960 204</u>

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

**Ventilation de l'impôt sur le revenu relié au rendement, de l'impôt sur le revenu non relié au rendement et du rendement sur la base de tarification pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2016
(000 \$)**

No de ligne	Description ⁽⁵⁾	Base de tarification ⁽¹⁾ (Moyenne 13 soldes) (1)	% sur la base de tarification (2)	Impôt relié au rendement ⁽²⁾ (3)	Impôt non relié au rendement ⁽³⁾ (4)	Impôt total (3) + (4) (5)	Rendement sur la base de tarification ⁽⁴⁾ (6)
1	Fourniture	27 798	1,42%	395	(214)	180	1 901
2	Compression	229	0,01%	3	0	3	16
3	Transport	27 382	1,40%	389	522	911	1 873
4	Équilibrage - Pointe	27 946	1,43%	397	0	397	1 912
5	Equilibrage - Espace	59 061	3,01%	839	(83)	756	4 040
6	SPEDE	8 532	0,43%	121	4 669	4 790	584
7	Distribution	<u>1 809 255</u>	<u>92,30%</u>	<u>25 691</u>	<u>5 798</u>	<u>31 490</u>	<u>123 753</u>
8	Total	<u>1 960 204</u>	100,00%	<u>27 835</u>	<u>10 692</u>	<u>38 527</u>	<u>134 078</u>

⁽¹⁾ Gaz Métro-6, Doc. 1, p. 2, col. 15.

⁽²⁾ Gaz Métro-6, Doc. 1, p. 4, col. 5, l. 4.

⁽³⁾ L'impôt non relié au rendement est ventilé conformément à la méthode de fonctionnalisation approuvée par la décision D-2015-181.

⁽⁴⁾ Le coût du capital est de 6,84 % Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 1, col. 6, l. 8.

⁽⁵⁾ L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

**Impôt sur le revenu relié au rendement
pour la période de 12 mois close le 30 septembre 2016
(000 \$)**

<u>No de</u> <u>ligne</u>	<u>Description</u> ⁽²⁾	<u>Référence</u> (1)	<u>Après impôt</u> (2)	<u>Avant impôt</u> (3)	<u>Écart</u> (4)
1	Taux moyen du coût en capital de base autorisé	Gaz Métro-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 8.	6,84%	8,26% ⁽¹⁾	
2	Base de tarification	Gaz Métro-6, Doc. 1, p .1, col. 15, l. 39	1 960 204	1 960 204	
3	Revenu net d'exploitation	(l. 1 x l. 2)	134 078	161 913	<u>27 835</u>
4	Impôt sur le revenu relié au rendement				<u>27 835</u>
(1)	Coût pondéré de la dette	Gaz Métro-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 5.		2,99%	
	Coût pondéré des actions privilégiées	Gaz Métro-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 6. Majoration d'impôt	0,42% 73,10%	0,57%	
	Coût pondéré des actions ordinaires	Gaz Métro-7, Doc. 1, p .1, col. 6, l. 7. Majoration d'impôt	3,43% 73,10%	<u>4,69%</u> <u>8,26%</u>	

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

Rendement sur l'avoir propre ⁽³⁾

a) Taux après impôt selon taux nominal				Taux avant impôt selon taux nominal		
Taux impôt nominal	Répartition	Tx rendement annuel	Taux pondéré	Majoration du taux impôt nominal (1-26,90%)	Taux pondéré	Tx rendement annuel
	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)
			26,90%		73,10%	
					(3) / 73,10%	(2) / 73,10%
(1) Actions privilégiées	7,50%	5,60%	0,42%	Actions privilégiées	0,57%	7,66%
(2) Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>	Actions ordinaires	<u>4,69%</u>	12,18%
Rendement pondéré après impôt nominal			3,85%	Rendement pondéré avant impôt nominal	5,26%	

b) Détail calcul taux effectif

Bénéfice net réglementé	134 871	Gaz Métro-4, Doc. 1, p. 1, col. 2, l. 32
Impôt sur le revenu	38 819	Gaz Métro-11, Doc. 1, p. 1, l. 16
	173 690	
Frais financiers excluant dividendes privilégiés	<u>(44 118)</u>	Gaz Métro-11, Doc. 1, p. 2, l.31 - l.6
	129 572	

Taux effectif	38 819	29,96%
	129 572	

c) Taux après impôt selon taux effectif				Taux avant impôt selon taux effectif		
Taux impôt effectif	Répartition	Tx rendement annuel	Taux pondéré	Majoration du taux impôt effectif (1-29,96%)	Taux pondéré	Tx rendement annuel
	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)
			29,96%		70,04%	
					(3) / 70,04%	(2) / 70,04%
Actions privilégiées	7,50%	5,60%	0,42%	Actions privilégiées	0,60%	7,99%
Actions ordinaires	38,50%	8,90%	<u>3,43%</u>	Actions ordinaires	<u>4,89%</u>	12,71%
Rendement pondéré après impôt effectif			3,85%	Rendement pondéré avant impôt effectif	5,49%	

(1) Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 1, li. 6.

(2) Gaz Métro-7, Doc. 1, p. 1, li. 7.

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