

RAPPORT DE SUIVI

PROJET D'INVESTISSEMENT VISANT L'EXTENSION DU RÉSEAU DANS LA VILLE DE TERREBONNE

1 Le projet d'investissement visant l'extension du réseau dans la ville de Terrebonne a été approuvé
2 le 1^{er} octobre 2013 par la décision D-2013-160 de la Régie de l'énergie (la « Régie »). Dans celle-
3 ci, la Régie demandait à Société en commandite Gaz Métro (« Gaz Métro ») de soumettre un
4 suivi annuel du projet dans le cadre des dossiers d'examen des rapports annuels en incluant les
5 phases autorisées ainsi que les phases subséquentes.

6 Le présent rapport présente tout d'abord le statut de l'avancement des phases 1A et 1B d'une
7 part et des autres phases (Atmosphera, 1C, 1D et TerraNova) d'autre part. Le sommaire de
8 chacune des phases est ensuite présenté (nombre de nouveaux clients, volume cumulatif,
9 investissements), en fonction des paramètres en vigueur lors de son approbation initiale par la
10 Régie (dans le cas des phases 1A et 1B) ou à l'interne chez Gaz Métro (dans le cas des autres
11 phases). Enfin, un suivi cumulatif de l'ensemble des phases est présenté.

12 Il est à noter qu'à la suite des réponses fournies à la demande de renseignements n° 1 de la
13 Régie dans le Rapport annuel 2015 (R-3951-2015, B-0169, Gaz Métro-48, Document 1, pages
14 65 à 75), la présentation des tableaux a été modifiée afin d'y inclure des informations
15 supplémentaires à celles données dans les suivis des exercices antérieurs.

PHASES 1A ET 1B

1. STATUT DE L'AVANCEMENT DU PROJET

16 Comme indiqué dans le suivi au Rapport annuel 2015 à la pièce B-0056, Gaz Métro-29,
17 Document 1, les travaux de construction de la conduite principale desservant les phases 1A et
18 1B étaient complétés en date du 30 septembre 2015.

19 La construction de nouvelles unités d'habitation s'est poursuivie tout au long de l'exercice 2016.
20 Gaz Métro remarque encore une légère baisse dans les mises en chantier anticipées,

1 principalement en ce qui concerne les petits immeubles de condos (moins de 20 unités de
2 condos). Pour l'année se terminant le 31 décembre 2014, 90 unités ont été branchées et
3 raccordées. Au 31 décembre 2015, 82 unités résidentielles supplémentaires ont été branchées
4 et raccordées. En date du 30 septembre 2016, 85 unités supplémentaires ont été branchées et
5 raccordées. Gaz Métro prévoit brancher et raccorder 13 unités de plus d'ici le 31 décembre 2016,
6 soit un total de 98 unités pour l'année 3 du projet, et 240 unités additionnelles réparties sur les
7 trois années subséquentes du projet. Gaz Métro prévoit donc que le nombre total d'unités pour
8 les phases 1A et 1B sera de 510 unités comparativement aux 489 unités présentées dans la
9 demande d'investissement (R-3851-2013, B-0007, Gaz Métro-1, Document 3).

2. ÉVOLUTION DU NOMBRE DE CLIENTS ET DES VOLUMES

10 Les tableaux suivants présentent les différences entre les prévisions initiales et les réalisations
11 et les projections au 30 septembre 2016, en ce qui a trait au nombre de clients et aux volumes
12 pour les phases 1A et 1B du projet.

NOMBRE D'UNITÉS (NOUVEAUX CLIENTS) – PHASES 1A ET 1B

		N ^{bre} d'unités projeté initialement	N ^{bre} d'unités réel et/ou projeté au 30 sept. 2016
Année 1	1 ^{er} janvier 2014 — 31 décembre 2014	129	90
Année 2	1 ^{er} janvier 2015 — 31 décembre 2015	128	82
Année 3	1 ^{er} janvier 2016 — 31 décembre 2016	115	98
Année 4	1 ^{er} janvier 2017 — 31 décembre 2017	117	83
Année 5	1 ^{er} janvier 2018 — 31 décembre 2018		85
Année 6	1 ^{er} janvier 2019 — 31 décembre 2019		72
Total		489	510

VOLUMES CUMULATIFS – PHASES 1A ET 1B

		Projection initiale des volumes (m ³)	Volumes réels et/ou projetés au 30 sept. 2016 (m ³)
Année 1	1 ^{er} janvier 2014 — 31 décembre 2014	115 450	145 957
Année 2	1 ^{er} janvier 2015 — 31 décembre 2015	312 650	352 026
Année 3	1 ^{er} janvier 2016 — 31 décembre 2016	466 650	451 146
Année 4	1 ^{er} janvier 2017 — 31 décembre 2017	613 300	625 175
Année 5	1 ^{er} janvier 2018 — 31 décembre 2018	687 700	727 825
Année 6	1 ^{er} janvier 2019 — 31 décembre 2019	687 700	819 300
Année 7	1 ^{er} janvier 2020 — 31 décembre 2020	687 700	861 150

1 En tenant compte du marché actuel, Gaz Métro prévoit maintenant réaliser les phases 1A et 1B
2 sur une période de 6 ans, avec maturité du volume à l'année 7, plutôt que de 4 ans. À terme,
3 Gaz Métro prévoit 21 unités additionnelles par rapport à la projection initiale et un volume annuel
4 additionnel de 173 450 m³ par rapport à ce qui a été présenté lors de la demande
5 d'investissement. En raison d'une baisse des mises en chantier dans la région de Lanaudière, un
6 écart à la baisse de 39 unités raccordées à l'an 1, de 46 unités à l'an 2 et de 17 unités à l'an 3
7 est observé par rapport à ce qui avait été présenté lors de la demande d'investissement. Comme
8 mentionné précédemment, le ralentissement dans les mises en chantier dans le marché de
9 Terrebonne s'est fait ressentir surtout au niveau des unités de condos. Ainsi, la majorité des
10 unités de condos prévues de l'an 1 à l'an 3 n'ont pas été réalisées.

3. COÛTS DU PROJET ET EXPLICATION DES ÉCARTS

11 Le tableau suivant présente les montants budgétés au moment de la demande d'investissement,
12 les sommes encourues en date du 30 septembre 2016 et la projection des coûts qui sont requis
13 pour terminer les phases 1A et 1B du projet.

COÛTS GLOBAUX AU 30 SEPTEMBRE 2016

PHASES 1A ET 1B (\$)

	Budget initial (1)	Réel au 30 septembre 2016 (2)	Projeté (3)	Total réel et projection finale (4=2+3)	Écart (5=4-1)
Services entrepreneurs	747 435	684 337	271 279	955 616	208 181
Matériaux	158 001	141 422	32 132	173 554	15 553
Main-d'œuvre interne	263 321	188 446	91 734	280 180	16 859
Services externes	103 086	85 015	9 915	94 930	(8 156)
Compteurs	69 993	35 333	40 612	75 945	5 952
Contingence	61 658	0	0	0	(61 658)
Sous-total	1 403 494	1 134 553 \$	445 672	1 580 225	176 731
Frais généraux (12,56 %)	176 279	142 500	55 977	198 477	22 198
P.R.C.	699 500	323 550	439 050	762 600	63 100
Total global	2 279 273	1 600 603 \$	940 699	2 541 302	262 029
Contributions clients	(146 400)	(65 265)	(87 435)	(152 700)	(6 300)
Total Gaz Métro	2 132 873	1 535 338	853 264	2 388 602	255 729

1 Au 30 septembre 2016, l'écart de coûts totaux projetés pour les phases 1A et 1B représente une
2 augmentation de 0,26 M\$ par rapport à l'estimation initiale. L'écart s'explique par une
3 augmentation des prix des services des entrepreneurs ainsi que par un nombre de clients projeté
4 plus grand que prévu. De plus, comme mentionné aux Rapports annuels 2014 et 2015, les écarts
5 s'expliquent par des travaux réalisés en période automnale/hivernale et d'autres en temps
6 supplémentaire, puisque Gaz Métro est tributaire de la progression du projet et du moment de la
7 livraison des unités par les constructeurs. Gaz Métro a par ailleurs dû procéder aux travaux en
8 tenant compte de la présence de nombreux massifs de conduits électriques enfouis. Ces
9 nombreux croisements d'infrastructures ont généré des surcoûts au niveau du temps d'exécution
10 et au niveau du matériel (coussins de protection).

11 Les aides financières ont été accordées conformément aux règles et politiques en vigueur.
12 Aucune pénalité n'a été facturée aux constructeurs puisque tous, sans exception, ont respecté
13 les conditions de leurs ententes respectives.

4. RENTABILITÉ INITIALE ET PROJÉTÉE DU PROJET

1 L'effet des variations des volumes, des revenus et des coûts sur la rentabilité des phases 1A et
2 1B du projet se retrouve au tableau suivant. L'étude de rentabilité a été effectuée sur une période
3 de 40 ans.

RENTABILITÉ – PHASES 1A et 1B

Description	Rentabilité initiale	Rentabilité projetée (30 sept. 2016)
Valeur actuelle de l'effet sur les tarifs (40 ans)	(351 872 \$)	(772 696 \$)
Taux de rendement interne	6,93 %	8,12 %
Point mort tarifaire	16,74 ans	13,66 ans

AUTRES PHASES (ATMOSPHERA, 1C, 1D ET TERRANOVA)

Phases Atmosphera et 1C

4 La construction de nouvelles unités d'habitation s'est poursuivie tout au long de l'exercice 2016.
5 Au 30 septembre 2016, on note 44 unités branchées et raccordées pour la phase 1C et 27 unités
6 branchées et raccordées pour Atmosphera. Gaz Métro prévoit brancher et raccorder 72 unités
7 additionnelles pour la phase 1C et 97 unités additionnelles pour Atmosphera réparties sur les
8 quatre prochaines années. Pour la phase 1C, les travaux de construction de la conduite se sont
9 terminés en septembre 2016. Gaz Métro prévoit avoir complété les travaux de construction de la
10 conduite pour la phase Atmosphera au courant de l'exercice 2017.

Phase 1D

11 Au cours de l'exercice 2016, Gaz Métro a conclu une entente avec le constructeur de la phase 1D
12 afin de la desservir en gaz naturel. La phase comprendra huit unités de maisons de ville ainsi que
13 cinq bâtiments de condos (99 unités d'habitation) à brancher et raccorder. Au 30 septembre 2016,
14 deux unités ont été branchées et raccordées. Les travaux de construction de la conduite de gaz
15 naturel ont été complétés en août 2016.

Phase TerraNova

1 En 2016, Gaz Métro a conclu une entente avec un nouveau constructeur pour la phase
2 TerraNova qui comprendra deux immeubles à brancher et raccorder (71 unités d'habitation
3 chacun). Le projet se trouve sur réseau grâce à l'extension faite pour la phase 1C. Au
4 30 septembre 2016, aucune unité n'était branchée et raccordée.

SOMMAIRE DES PHASES (PHASES 1A ET 1B, ATMOSPHERA, 1C, 1D ET TERRANOVA)

5 Le tableau suivant présente un sommaire de chacune des phases d'Urbanova. Il inclut, pour
6 chacune des années de projet, le nombre de nouveaux clients, le volume cumulatif, les
7 investissements ainsi que le TRI. Il est à noter que chacune des phases a été évaluée en
8 appliquant les paramètres en vigueur lors de son approbation initiale par la Régie (dans le cas
9 des phases 1A et 1B) ou à l'interne chez Gaz Métro (dans le cas des autres phases) étant donné
10 que chacune des phases n'a pas nécessairement été approuvée au même moment. Il est à noter
11 également que les dates de début de projet ne sont pas les mêmes d'un projet à l'autre et que
12 les années dans le tableau ne correspondent pas aux exercices financiers de Gaz Métro.

SOMMAIRE DES PHASES – URBANOVA

	Phases 1A et 1B	Phase 1C	Atmosfera	Phase 1D	TerraNova	Total Urbanova
N^{bre} nouveaux clients: (note 1)						
An1	90 R	35 R	25 R	5 P	1 P	
An2	82 R	22 R/P	2 R	5 P	0 P	
An3	98 R/P	22 P	19 P	1 P	1 P	
An4	83 P	22 P	30 P	1 P	0 P	
An5	85 P	15 P	18 P	1 P	0 P	
An6	72 P	0 P	30 P	0 P	0 P	
An7	0 P	0 P	0 P	0 P	0 P	
Total n^{bre} clients	510	116	124	13	2	765
Volume cumulatif en m³:						
An1	145 957 R	13 243 R	25 958 R	10 000 P	8 627 P	
An2	352 026 R	19 151 R/P	24 333 R/P	30 000 P	17 255 P	
An3	451 146 R/P	25 750 P	33 450 P	47 000 P	25 882 P	
An4	625 175 P	34 750 P	55 600 P	61 000 P	43 136 P	
An5	727 825 P	41 125 P	77 350 P	75 000 P	69 018 P	
An6	819 300 P	43 000 P	99 100 P	82 000 P	69 018 P	
An7	861 150 P	43 000 P	112 800 P	82 000 P	69 018 P	1 167 968
Investissements:						
Réel au 30 septembre 2016	1 535 338	119 250	81 565	40 998	0	
Projeté	853 264	86 009	220 959	130 745	61 671	
Total réel et projeté	2 388 602	205 259	302 524	171 743	61 671	3 129 799
TRI (40 ans)	8,12%	3,82%	8,38%	8,77%	17,53%	N/A

Note 1: On considère un nouveau client lorsque ce dernier reçoit une première facturation de Gaz Métro. Ce nombre de nouveaux clients ne correspond pas nécessairement, pour une année donnée, au nombre d'unités branchées et raccordées (tel que mentionné à la page 2 pour les phases 1A et 1B et aux pages 5 et 6 pour les autres phases). Au terme du projet, on constate un même nombre de clients que de branchements mais on peut noter un certain décalage entre les années.

Note 2: R pour réel et P pour projeté

PHASES CUMULÉES

- 1 Les paramètres de base utilisés pour calculer la rentabilité des projets, comme le coût en capital
- 2 et les taux d'amortissement et d'impôt, varient d'une année à l'autre. Afin de pouvoir présenter
- 3 un TRI cumulé de l'ensemble des phases d'Urbanova, Gaz Métro a refait un revenu requis
- 4 incluant l'ensemble des phases du projet. Gaz Métro a utilisé le revenu requis, la date de début
- 5 de projet ainsi que les paramètres de base utilisés lors du dépôt de la demande d'investissement
- 6 en 2013 (phases 1A et 1B). L'étude de rentabilité a été effectuée sur une période de 40 ans.
- 7 L'effet des variations des volumes, des revenus et des coûts sur la rentabilité de l'ensemble des
- 8 phases du projet se retrouve au tableau suivant.

RENTABILITÉ URBANOVA – PHASES CUMULÉES

Description	Rentabilité initiale*	Rentabilité projetée (30 sept. 2016)
Valeur actuelle de l'effet sur les tarifs (40 ans)	(351 872 \$)	(1 278 995 \$)
Taux de rendement interne	6,93 %	8,78 %
Point mort tarifaire	16,74 ans	12,56 ans

* Phases 1A et 1B seulement.

DEMANDE DE METTRE FIN AUX SUIVIS DES PHASES AUTRES QUE 1A ET 1B

1 Dans sa décision D-2013-160, la Régie demandait à Gaz Métro de soumettre un suivi annuel du
2 projet dans le cadre des dossiers d'examen des rapports annuels en incluant les phases
3 autorisées ainsi que les phases subséquentes.

4 Gaz Métro a répondu aux demandes de la Régie dans le cadre des Rapports annuels 2014, 2015
5 et 2016. Comme initialement la demande d'approbation ne visait que les phases 1A et 1B du
6 projet et que le suivi des phases subséquentes démontre qu'elles ne font qu'augmenter la
7 rentabilité cumulée du projet, Gaz Métro demande à la Régie de l'autoriser à ne lui présenter que
8 le suivi des phases 1A et 1B à compter du dépôt du Rapport annuel 2017.

9 **Gaz Métro demande à la Régie de prendre acte du suivi du projet d'investissement visant**
10 **l'extension du réseau dans la ville de Terrebonne. Elle demande également de l'autoriser**
11 **à ne lui présenter que le suivi des phases 1A et 1B à compter du dépôt du Rapport annuel**
12 **2017.**