

TARIF D'EMMAGASINAGE CAVALIER TARIFAIRE

1 TABLE DES MATIÈRES		
2	Cavalier	Calcul du cavalier tarifaire suite à l'inclusion du taux d'intérêt réel de la
3		dette 3
4	Tableau 1	Établissement du revenu requis (2023 à 2032 sites combinés)..... 4
5	Annexe 2	Dépenses d'amortissement prévisionnelles (2023 à 2032)..... 5
6	Annexe 2.2	Dépenses d'amortissement prévisionnelles – Frais reportés (2023 à 2032
7		sites combinés)..... 6
8	Annexe 2.2.1	Frais reportés – Établissement des frais reliés à la dette..... 7
9	Annexe 3	Calcul du rendement sur la base de tarification (2023 à 2032)..... 8
10	Annexe 3.1	Base de tarification annuelle (2023 à 2033)..... 9
11	Annexe 3.1.3	Calcul des comptes de réserve de la dette (2023-2032)..... 10
12	Annexe 3.2	Calcul du taux de rendement sur la base de tarification..... 11
13	Annexe 3.2.1	Détermination de la dette moyenne (2023 à 2032)..... 12

CAVALIER

1 **Calcul du cavalier tarifaire suite à l'inclusion du taux d'intérêt réel de la dette**

2	(1)	(2) Montant (\$)	(3) Référence
3	Revenu annuel requis uniforme (taux de la dette présumé)	21 069 593	B-0133 Intragaz-1, Document 2 révisé, Tableau 1, ligne 5, colonne 2
4	Revenu annuel requis uniforme (taux d'intérêt réel de la dette)	21 602 947	Tableau 1, ligne 11, colonne 2
5	Augmentation du revenu annuel	533 354	
6	Cavalier tarifaire mensuel	44 446	

TABLEAU 1

Établissement du revenu requis Pour la période de 2023 à 2032 Sites combinés (000 \$)											
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	
Description	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	Référence
Revenus requis											
Dépenses d'exploitation	6 510	9 460	7 319	7 108	6 813	7 755	7 219	8 231	7 869	7 878	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé - Annexe 1, ligne 11
Amortissement	4 557	5 330	5 343	5 595	5 627	5 578	5 542	5 568	5 355	5 282	Annexe 2, ligne 7
Rendement sur la base de tarification	7 376	7 902	7 885	7 717	7 382	7 034	6 689	6 343	5 998	5 667	Annexe 3, ligne 9
Impôts présumés ^{1,2}	1 593	1 709	1 707	1 667	1 591	1 517	1 442	1 368	1 293	1 222	
Revenus annuels requis	20 035	24 401	22 254	22 087	21 413	21 884	20 891	21 511	20 516	20 048	
Revenu annuel requis uniforme	21 603 ³										

⁽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 26,5 %

⁽³⁾ L'actualisation de ce montant à titre de revenu annuel requis uniforme correspond à la valeur actuelle nette des revenus annuels requis (ligne 10).

ANNEXE 2

Dépenses d'amortissement prévisionnelles											
Pour la période de 2023 à 2032											
(000 \$)											
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	
Description	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	Référence
Amortissement des immobilisations	4 363	5 149	5 162	5 414	5 447	5 397	5 361	5 388	5 174	5 101	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé - Annexe 2.1, ligne 19
Amortissement des frais reportés	194	181	181	181	181	181	181	181	181	181	Annexe 2.2, ligne 9
Total amortissement annuel	4 557	5 330	5 343	5 595	5 627	5 578	5 542	5 568	5 355	5 282	Tableau 1, ligne 7

ANNEXE 2.2

Dépenses d'amortissement prévisionnelles-frais reportés													
Pour la période de 2023 à 2032													
Sites combinés (000 \$)													
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	Référence
Description	Montant	Durée (années)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
Amortissement des frais reportés													
Frais reliés à la dette (2023-2032)	1 035	10	104	104	104	104	104	104	104	104	104	104	Annexe 2.2.1, ligne 8
Frais reliés à la cause tarifaire (2023-2032)	770	10	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé - Annexe 2.2.2, ligne 9
Solde des frais reliés à la dette (2013-2022)	13	1	13										
Total amortissement annuel - frais reportés			194	181	181	181	181	181	181	181	181	181	Annexe 2, ligne 6
Soldes non amortis - début													
Frais reliés à la dette			1 048	931	828	724	621	517	414	310	207	103	Annexe 3.1, ligne 14
Frais reliés à la cause tarifaire 2023			770	693	616	539	462	385	308	231	154	77	Annexe 3.1, ligne 15
Total Soldes non amortis - début			1 818	1 624	1 444	1 263	1 083	902	722	541	361	180	Annexe 3.1, ligne 16
Amortissement de l'année			194	181	181	181	181	181	181	181	181	181	
Soldes non amortis - fin			1 624	1 444	1 263	1 083	902	722	541	361	180	0	

 ANNEXE 2.2.1

1	Frais reportés				
2	Établissement des frais reliés à la dette				
3	(000 \$)				
4	(1)	(2)	(3)	(4)	
	Description	Montant du prêt	Pourcentage	Montant	Référence
5	Frais initiaux (institution financière)	92 500	0,75%	694	
6	Frais légaux, consultants, expertises			336	
7	Coût en capital capitalisé			5	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé - Annexe 2.2.3, ligne 8, colonne 38
8	Total des frais reliés à la dette			1 035	Annexe 2.2, ligne 6

ANNEXE 3

**Calcul du rendement sur la base de tarification
Pour la période de 2023 à 2032
(000 \$)**

(1) Description	(2) 2023	(3) 2024	(4) 2025	(5) 2026	(6) 2027	(7) 2028	(8) 2029	(9) 2030	(10) 2031	(11) 2032	Référence
Base de tarification	114 778	123 035	122 846	120 092	114 759	109 392	103 991	98 646	93 273	88 125	Annexe 3.1, ligne 18
Taux de rendement (%)	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	Annexe 3.2, ligne 7, colonne 3
Rendement sur la base de tarification ¹	7 403	7 936	7 924	7 746	7 402	7 056	6 707	6 363	6 016	5 684	
Moins intérêts créditeurs sur comptes de réserve de la dette	-27	-34	-38	-29	-20	-21	-19	-19	-18	-17	Annexe 3.1.3, ligne 16
Rendement net sur la base de tarification	7 376	7 902	7 885	7 717	7 382	7 034	6 689	6 343	5 998	5 667	Tableau 1, ligne 8

10 ⁽¹⁾ (Ligne 5 X ligne 6 / 100)

ANNEXE 3.1

Base de tarification annuelle Pour la période de 2023 à 2033 (000 \$)												
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
Description	1 ^{er} janv. 2023	1 ^{er} janv. 2024	1 ^{er} janv. 2025	1 ^{er} janv. 2026	1 ^{er} janv. 2027	1 ^{er} janv. 2028	1 ^{er} janv. 2029	1 ^{er} janv. 2030	1 ^{er} janv. 2031	1 ^{er} janv. 2032	1 ^{er} janv. 2033	Référence
6 Immobilisations												
7 Valeur brute	179 168	198 885	202 641	210 456	212 548	212 756	213 384	213 507	213 979	214 204	214 433	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé -Annexe 3.1.1, ligne 31, colonne 2
8 Amortissement cumulé	82 375	86 738	91 888	97 050	102 464	107 911	113 308	118 669	124 057	129 231	134 333	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé -Annexe 3.1.1, ligne 31, colonne 3
9 Valeur nette	96 792	112 146	110 753	113 406	110 084	104 845	100 076	94 838	89 922	84 972	80 100	Annexe 3.1.1, ligne 31, colonne 4
10 Fonds de roulement	223	232	239	245	252	259	266	274	281	289	289	B-0133 Intragaz-1, Document 1 révisé - Annexe 3.1.2, ligne 8
11 Inventaire ¹	743	773	791	807	823	839	856	873	891	909	927	
12 Comptes de réserve de la dette	6 747	8 457	9 612	7 135	5 086	5 343	4 675	4 861	4 450	4 291	4 291	Annexe 3.1.3, ligne 15
13 Coûts non amortis												
14 Frais reliés à la dette	1 048	931	828	724	621	517	414	310	207	103	0	Annexe 2.2, ligne 11
15 Frais reliés à la cause tarifaire 2023	770	693	616	539	462	385	308	231	154	77	0	Annexe 2.2, ligne 12
16 Total des coûts non amortis	1 818	1 624	1 444	1 263	1 083	902	722	541	361	180	0	Annexe 2.2, ligne 13
17 Total de la base de tarification	106 324	123 232	122 838	122 855	117 328	112 189	106 595	101 387	95 905	90 642	85 607	
18 Moyenne annuelle²	114 778	123 035	122 846	120 092	114 759	109 392	103 991	98 646	93 273	88 125		Annexe 3, ligne 5

⁽¹⁾ Correspond à la valeur de l'inventaire prévue en date du 31 décembre 2022

⁽²⁾ (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 3.1.3
**Calcul des comptes de réserve de la dette
Pour la période de 2023 à 2032
(000 \$)**

	(1) Description	(2) 2023	(3) 2024	(4) 2025	(5) 2026	(6) 2027	(7) 2028	(8) 2029	(9) 2030	(10) 2031	(11) 2032	Référence
5	Dette à long terme au début	92 500	85 750	79 000	72 250	65 500	58 750	52 000	45 250	38 500	31 750	
6	Remboursement annuel	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	
7	Dette à long terme à la fin	85 750	79 000	72 250	65 500	58 750	52 000	45 250	38 500	31 750	25 000	
8	Dette moyenne annuelle ¹	89 125	82 375	75 625	68 875	62 125	55 375	48 625	41 875	35 125	28 375	
9	Calcul du service de la dette											
10	Dépense annuelle d'intérêts	4 315	3 988	3 661	3 334	3 007	2 681	2 354	2 027	1 700	1 374	
11	Remboursement de capital ³	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	
12	Service de la dette (annuel)	11 065	10 738	10 411	10 084	9 757	9 431	9 104	8 777	8 450	8 124	
13	Compte de réserve - Service de la dette (6 mois) ²	5 532	5 369	5 206	5 042	4 879	4 715	4 552	4 389	4 225	4 062	
14	Compte de réserve - Capital de maintien (12 mois) ²	1 215	3 088	4 406	2 092	208	628	123	472	225	229	
15	Comptes de réserve de la dette	6 747	8 457	9 612	7 135	5 086	5 343	4 675	4 861	4 450	4 291	Annexe 3.1, ligne 12
16	Intérêts annuels créditeurs sur le compte de réserve de la dette³	27	34	38	29	20	21	19	19	18	17	Annexe 3, ligne 8

⁽¹⁾ (Solde du début de l'année n + Solde du début de l'année n+1) / 2

⁽²⁾ Voir Intragaz-1, Document 4. Pour le projet de remplacement du C-1, le compte de réserve correspond à 6 mois

⁽³⁾ Taux d'intérêt sur le compte de réserve à 0,4 %

 ANNEXE 3.2

 1 **Calcul du taux de rendement sur la base de tarification**

	(1)	(2)	(3)	
2	Pondération	Taux	Taux pondéré	Référence
3	(%)	(%)	(%)	
4			(Col. 1 X col. 2)	
5	Dette 54,00 ²	4,84 ¹	2,61	Annexe 3.2.1, ligne 13
6	Équité 46,00 ²	8,33 ²	3,83	
7	100,00		6,45	Annexe 3, ligne 6

⁽¹⁾ Correspond au taux réel de la dette

⁽²⁾ Voir D-2022-119 et D-2022-127, R-4156-2021

ANNEXE 3.2.1

Détermination de la dette moyenne											
Pour la période de 2023 à 2032											
(000 \$)											
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	Référence
Description	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
5 Dette à long terme au début	92 500	85 750	79 000	72 250	65 500	58 750	52 000	45 250	38 500	31 750	Annexe 3.1.3, ligne 5
6 Remboursement annuel	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	6 750	Annexe 3.1.3, ligne 6
7 Dette à long terme à la fin	85 750	79 000	72 250	65 500	58 750	52 000	45 250	38 500	31 750	25 000	² Annexe 3.1.3, ligne 7
8 Dette moyenne annuelle ¹	89 125	82 375	75 625	68 875	62 125	55 375	48 625	41 875	35 125	28 375	Annexe 3.1.3, ligne 8
9 Dette moyenne sur 10 ans	58 750										
10 Base de tarification moyenne annuelle	114 778	123 035	122 846	120 092	114 759	109 392	103 991	98 646	93 273	88 125	Annexe 3, ligne 5
11 Base de tarification moyenne 10 ans	108 894										
12 Ratio moyen dette sur base de tarification ³	<u>54,0%</u>										
13 Ratio utilisé pour la structure de capital	<u>54,0%</u>										Annexe 3.2, ligne 5

⁽¹⁾ (Solde du début de l'année n + solde du début de l'année n+1) / 2

⁽²⁾ Solde à la fin garanti par le gaz coussin

⁽³⁾ (Ligne 9, colonne 2 / ligne 11, colonne 2)