

CALCUL DU CAVALIER TARIFAIRE PROJET D'OPTIMISATION POINTE-DU-LAC

1	TABLE DES MATIÈRES	
2	Cavalier	Calcul du cavalier tarifaire..... 3
3	Tableau 1	Établissement du revenu requis annuel marginal..... 4
4	Annexe 1	Dépenses d'exploitation marginales..... 5
5	Annexe 2	Dépenses d'amortissement prévisionnelles..... 6
6	Annexe 2.1	Calcul du coût en capital à capitaliser..... 7
7	Annexe 3	Calcul du rendement sur la base de tarification..... 9
8	Annexe 3.1	Base de tarification annuelle..... 10
9	Annexe 3.3	Structure de capital présumée d'Intragaz..... 11
10	Annexe 4	Tableau des revenus mensuels requis..... 12

CAVALIER

1		PROJET POINTE-DU-LAC		
2		Calcul du cavalier tarifaire		
	(1)		(2)	(3)
3			Montant (\$)	Référence
4	Revenu annuel requis uniforme initial		21 069 593	D-2023-038
5	Cavalier tarifaire (taux d'intérêt de la dette)		533 354	D-2023-098
6	Cavalier tarifaire (Projets d'optimisation)		436 604	D-2024-123
7	Revenu annuel requis uniforme actuel		22 039 551	
8	Revenu annuel requis uniforme marginal (Projet Pointe-du-Lac)		3 874 024	Tableau 1, ligne 12
9	Revenu annuel requis uniforme proposé		25 913 575	
10	Cavalier tarifaire mensuel		322 835	

TABLEAU 1

PROJET POINTE-DU-LAC							
Établissement du revenu requis annuel marginal							
Pour les exercices financiers de 2027 à 2032							
En milliers (000 \$)							
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	Référence
Description	2027 (6 mois)	2028	2029	2030	2031	2032	
6 Revenus requis							
7 Dépenses d'exploitation	102,3	204,5	208,6	212,8	217,0	221,4	Annexe 1, ligne 15
8 Amortissement	518,3	1 036,6	1 036,6	1 036,6	1 036,6	1 036,6	Annexe 2, ligne 19
9 Rendement sur la base de tarification	1 159,5	2 268,9	2 202,2	2 135,5	2 068,8	2 002,1	Annexe 3, ligne 10
10 Impôts présumés ^{1,2,3}	248,5	486,3	472,0	457,7	443,4	429,1	
11 Revenus annuels requis	2 028,6	3 996,3	3 919,4	3 842,6	3 765,8	3 689,2	
12 Revenu annuel requis uniforme	3 874,0 ⁴						

13 ⁽¹⁾ Calcul des impôts présumés :
$$\left[\frac{(\text{Base de tarification} \times \% \text{ d'équité} \times \text{Rendement sur équité}) \times \text{Taux d'impôt}}{1 - \text{Taux d'impôt}} \right] + [\text{Revenus d'intérêt} \times \text{Taux d'impôt}]$$

14 ⁽²⁾ Taux d'impôt de 26,5 %

15 ⁽³⁾ Pour 2027, la formule considère 6 mois sur douze

16 ⁽⁴⁾ L'actualisation de ce montant à titre de revenu annuel requis uniforme correspond à la valeur actuelle nette des revenus annuels requis mensuels (Voir annexe 4).

 ANNEXE 1

 1
2
3

PROJET POINTE-DU-LAC
Dépenses d'exploitation marginales
Pour les exercices financiers de 2027 à 2032

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
Description	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	(6 mois)					
6 Salaires et charges sociales	50 000	50 000	51 000	52 020	53 060	54 122
7 Consultants	25 000	25 000	25 500	26 010	26 530	27 061
8 Environnement	7 500	7 500	7 650	7 803	7 959	8 118
9 Consommables	20 000	20 000	20 400	20 808	21 224	21 649
10 Énergie	4 000	4 000	4 080	4 162	4 245	4 330
11 Entretien et réparations	50 000	50 000	51 000	52 020	53 060	54 122
12 Communications	1 000	1 000	1 020	1 040	1 061	1 082
13 Ass., taxes et redevances	45 000	45 000	45 900	46 818	47 754	48 709
14 Divers	2 000	2 000	2 040	2 081	2 122	2 165
15 Total	204 500	204 500	208 590	212 762	217 017	221 357
16 Prorata pour l'année 2027	102 250					
17 Inflation	2% ¹					

 18 ⁽¹⁾ Voir D 4189-2022, B-0007 Intragaz-1 Document 2 - Calculs de revenus, Annexe 1.1.1

ANNEXE 2

1
2
3
4

PROJET POINTE-DU-LAC
Dépenses d'amortissement prévisionnelles
Pour les exercices financiers de 2027 à 2032
En milliers (000 \$)

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
5	Description	Coût d'acquisition	Coût en capital capitalisé	Total	Amortissement en année	2027 (6 mois)	2028	2029	2030	2031	2032
6	Servitudes et aménagements										
7	Équipements de puits										
8	Conduites de collecte										
9	Mécanique et tuyauterie station										
10	Bâtiments										
11	Électricité										
12	Compression										
13	Génératrice										
14	Reconditionnement puits										
15	Instrumentation										
16	Outillage										
17	Frais règlementaires autorisation										
18	Ingénierie										
19		33 962	2 183¹	36 145		518	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037

20 ¹ Voir Annexe 2.1, ligne 24

ANNEXE 2.1
PROJET POINTE-DU-LAC
Calcul du coût en capital à capitaliser

3 Flux de trésorerie prévisionnel du projet	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)	(19)	(20)	
4 Description immobilisations			janv-25	févr-25	mars-25	avr-25	mai-25	juin-25	juil-25	août-25	sept-25	oct-25	nov-25	déc-25	janv-26	févr-26	mars-26	avr-26	mai-26	juin-26	
5 Servitudes et aménagement																					
6 Équipement de puits																					
7 Conduites de collecte																					
8 Mécanique et tuyauterie station																					
9 Bâtiments																					
10 Électricité																					
11 Compresseur																					
12 Génératrice																					
13 Reconditionnement puits																					
14 Instrumentation																					
15 Outillage																					
16 Frais réglementaires autorisation préalable																					
17 Ingénierie																					
18 Total			33 962 063	43 449	94 458	52 812	100 494	44 892	76 416	308 558	516 598	30 000	0	0	0	0	1 789 085	233 133	350 500	389 581	5 339 664
19 Coût en capital																					
20 Nombre de mois jusqu'au début du service			35	34	34	32	31	30	29	28	27	26	25	24	23	22	21	20	19	18	
21 Délai de paiement moyen en mois (35 jours)			1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17
22 Nombre de mois utilisés pour le calcul			33,83	32,83	32,83	30,83	29,83	28,83	27,83	26,83	25,83	24,83	23,83	22,83	21,83	20,83	19,83	18,83	17,83	16,83	
23 Coût moyen pondéré du capital		6,45%	7 896 \$	16 659 \$	9 314 \$	16 644 \$	7 194 \$	11 835 \$	46 132 \$	74 461 \$	4 163 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	200 213 \$	24 837 \$	35 458 \$	37 319 \$	482 821 \$	
24 Coût en capital		Total	2 182 896 \$																		

ANNEXE 2.1 - Suite
PROJET POINTE-DU-LAC
Calcul du coût en capital à capitaliser

1	PROJET POINTE-DU-LAC																					
2	Calcul du coût en capital à capitaliser																					
3	Flux de trésorerie prévisionnel du projet																					
4	(1)	(2)	(21)	(22)	(23)	(24)	(25)	(26)	(27)	(28)	(29)	(30)	(31)	(32)	(33)	(34)	(35)	(36)	(37)	(38)	(39)	
4	Description immobilisations	juil-26	août-26	sept-26	oct-26	nov-26	déc-26	janv-27	févr-27	mars-27	avr-27	mai-27	juin-27	juil-27	août-27	sept-27	oct-27	nov-27	déc-27	Total		
5	Servitudes et aménagement																					
6	Équipement de puits																					
7	Conduites de collecte																					
8	Mécanique et tuyauterie station																					
9	Batiments																					
10	Électricité																					
11	Compresseur																					
12	Génératrice																					
13	Reconditionnement puits																					
14	Instrumentation																					
15	Outils																					
16	Frais réglementaires autorisation préalable																					
17	Ingénierie																					
18	Total	33 962 063	2 587 969	4 205 102	2 760 104	1 383 087	77 800	1 110 572	77 800	141 800	92 800	1 593 710	1 773 373	2 381 056	2 119 317	2 115 539	1 301 199	781 195	25 000	65 000	33 962 063	
19	Coût en capital																					
20	Nombre de mois jusqu'au début du service	17	16	15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	0			
21	Délai de paiement moyen en mois (35 jours)	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17	
22	Nombre de mois utilisé pour le calcul	15,83	14,83	13,83	12,83	11,83	10,83	9,83	8,83	7,83	6,83	5,83	4,83	3,83	2,83	1,83	0,83	0,00	0,00			
23	Coût moyen pondéré du capital	6,45%	220 107 \$	335 056 \$	205 095 \$	95 344 \$	4 945 \$	64 627 \$	4 109 \$	6 728 \$	3 905 \$	58 498 \$	55 567 \$	61 819 \$	43 639 \$	32 197 \$	12 814 \$	3 497 \$	- \$	- \$		
24	Coût en capital	Total																				2 182 896 \$

ANNEXE 3

1	PROJET POINTE-DU-LAC							
2	Calcul du rendement sur la base de tarification							
3	Pour les exercices financiers de 2027 à 2032							
4	En milliers (000 \$)							
5	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
	Description	2 027	2 028	2 029	2 030	2 031	2 032	Référence
6		(6 mois)						
7	Base de tarification	35 976	35 199	34 164	33 130	32 095	31 060	Annexe 3.1, ligne 13
8	Taux de rendement (%)	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	6,45	Annexe 3.3, ligne 9
9	Rendement sur la base de tarification	1 160	2 269	2 202	2 136	2 069	2 002	
10	Rendement net sur la base de tarification	1 160	2 269	2 202	2 136	2 069	2 002	

ANNEXE 3.1

PROJET POINTE-DU-LAC								
Base de tarification annuelle								
Pour les exercices financiers de 2027 à 2032								
En milliers (000 \$)								
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
Description	1er nov. 2027	1er mai 2028	1er mai 2029	1er mai 2030	1er mai 2031	1er mai 2032	1er mai 2033	Référence
7 Immobilisations								
8 Valeur brute	36 144,8	36 144,8	36 144,8	36 144,8	36 144,8	36 144,8	36 144,8	Annexe 2, ligne 19, colonne 4
9 Amortissement cumulé		518,3	1 554,9	2 591,6	3 628,2	4 664,8	5 701,4	Annexe 2, ligne 19
10 Valeur nette	36 144,8	35 626,5	34 589,9	33 553,3	32 516,7	31 480,0	30 443,4	
11 Inventaire	90,0	90,0	91,8	93,6	95,5	97,4	99,4	
12 Total de la base de tarification	36 234,8	35 716,5	34 681,7	33 646,9	32 612,2	31 577,5	30 542,8	
13 Moyenne annuelle	35 975,7	35 199,1	34 164,3	33 129,5	32 094,8	31 060,1		

 ANNEXE 3.3

1	PROJET POINTE-DU-LAC			
2	Structure de capital présumée d'Intragaz			
3	Selon le taux d'intérêt réel de la dette			
	(1)	(2)	(3)	(4)
4		Pondération	Taux	Taux pondéré
5		(%)	(%)	(%)
6				(Col. 1 X col. 2)
7	Dette	54,00 ¹	4,84 ²	2,61
8	Équité	46,00 ¹	8,33 ¹	3,83
9		<hr/> 100,00		<hr/> 6,45 <hr/>

10 ⁽¹⁾ Voir Décision D-2022-119

11 ⁽²⁾ Taux de la dette d'Intragaz

ANNEXE 4

1	PROJET POINTE-DU-LAC						
2	Tableau des revenus mensuels requis						
3	Pour la période de 2027 à 2032¹						
4	Pour les exercices financiers de 2027 à 2032						
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
5		2027	2028	2029	2030	2031	2032
6	Mai		333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
7	Juin		333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
8	Juillet		333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
9	Août		333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
10	Septembre		333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
11	Octobre		333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
12	Novembre	338,1	333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
13	Décembre	338,1	333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
14	Janvier	338,1	333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
15	Février	338,1	333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
16	Mars	338,1	333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
17	Avril	338,1	333,0	326,6	320,2	313,8	307,4
18	Total	2 028,6	3 996,0	3 919,2	3 842,4	3 765,6	3 688,8
19	Revenu mensuel requis uniforme		322,84				

20 ⁽¹⁾ Basé sur l'année tarifaire de mai à avril

21 ⁽²⁾ L'actualisation de ce montant à titre de revenu mensuel requis uniforme correspond à la valeur actuelle nette des revenus mensuels requis du tableau.