

## RÉPONSE DE SCGM À UNE DEMANDE D'INFORMATION

**Origine :** Lettre du 27 octobre 1999

**Demandeur :** ACIG

---

**Question : 1.2 Référence : SCGM-1, doc. 1, p. 15 :**

**Demande :**

- a) Veuillez fournir les sources d'information ainsi que, le cas échéant les pièces justificatives au soutien des données fournies dans cette page pour la comparaison entre Enbridge Consumers et Gaz Métropolitain.
- 

**Réponse :**

Les données en question ont été recueillies par les moyens suivants :

**Enbridge Consumers:**

- **Livraisons** ; Rapport annuel 1998, voir extrait ci-joint.
- **Base de tarification** : Document déposé par Enbridge Consumers Gas auprès de la Commission de l'énergie de l'Ontario, voir extrait ci-joint.
- **Croissance de la base de tarification depuis 8 ans** : Document déposé par Enbridge Consumers Gas auprès de la Commission de l'énergie de l'Ontario, voir extrait ci-joint.
- **Ventilation des livraisons** : Données obtenues du distributeur, voir copie ci-joint.
- **Longueur des conduites de distribution** : Données obtenues du distributeur
- **Nombre de clients** : Rapport annuel 1998, voir extrait ci-joint.
- **Croissance nette de la clientèle depuis 3 ans** : Rapport annuel 1998, voir extrait ci-joint.

**SCGM :**

- **Livraisons** ; Rapport annuel 1998, page 53. Voir extrait ci-joint.
- **Base de tarification** : Rapport annuel 1998, page 54,55. Voir extrait ci-joint.
- **Croissance de la base de tarification depuis 8 ans** : Rapport annuel 1998, page 54,55. Voir extrait ci-joint..
- **Ventilation des livraisons** : Rapport annuel 1998, page 53. Voir compilation ci-jointe.
- **Longueur des conduites de distribution** : Rapport annuel 1998, page 53. Voir extrait ci-joint.
- **Nombre de clients** : Rapport annuel 1998, page 53. Voir extrait ci-joint.
- **Croissance nette de la clientèle depuis 3 ans** : Rapport annuel 1998, page 53. Voir extrait ci-joint.

---

# The Consumers' Gas Company Ltd.

*operating as*

# Enbridge Consumers Gas

*1998 Annual Review and Financial Statements*

**The Consumers' Gas Company Ltd.**

Atria III, Suite 1100  
2225 Sheppard Avenue East  
North York, Ontario M2J 5C2

**Mailing Address**

P.O. Box 650  
Scarborough, ON M1K 5E3

# Financial and Operating Highlights

## THE CONSUMERS' GAS COMPANY LTD.

Year ended September 30	1998	1997
<b>Financial</b>		
(expressed in thousands except per share amounts)		
Gas sales	\$ 1,397,177	\$ 1,749,752
Transportation of gas	130,136	24,505
Other revenue	244,425	212,521
<b>Total revenue</b>	<b>1,771,738</b>	<b>1,986,778</b>
Gas costs	861,832	1,036,252
<b>Net revenue</b>	<b>\$ 909,906</b>	<b>\$ 950,526</b>
Net income	\$ 91,069	\$ 134,493
Income applicable to common shares	\$ 90,822	\$ 134,207
Earnings per common share	\$ 1.34	\$ 2.01
Long term interest coverage ratio	2.1	2.7
Net tangible asset coverage ratio of long term debt		
Before and after deferred taxes	1.5	1.7
<b>Operating</b>		
<b>Volumetric statistics</b>		
(millions of cubic metres)		
<b>Gas sales</b>		
Residential	3,276	4,070
Commercial	2,694	4,035
Industrial	824	<u>1,292</u>
Wholesale	104	173
Transportation of gas	4,337	2,567
<b>Total distribution volume</b>	<b>11,235</b>	<b>12,137</b>
Number of active customers	1,392,485	1,341,779
<b>Degree day deficiency<sup>1</sup></b>		
Actual	3,352	4,011
Forecast based on normal weather	4,079	4,003
<b>Preference Share Information</b>		
<b>TSE closing price of preference shares</b>		
CGT.PR.A – Group 1, Series A, 5 1/2%	\$ 99.00	\$ 97.00
CGT.PR.B – Group 1, Series B, 5 1/2%	\$ 98.50	\$ 95.35
CGT.PR.H – Group 2, Series C, 6.45%	\$ 26.90	\$ 27.25
CGT.PR.G – Group 3, Series C, 5.72%	\$ 24.85	\$ 26.25

Note 1: Degree day deficiency is a measure of coldness which is indicative of volumetric requirements of natural gas utilized for heating purposes in all markets. It is calculated by accumulating from October 1 the total number of degrees each day by which the daily mean temperature falls below 18 degrees Celsius. The figures given are those accumulated in the Toronto area.

In 1998, net gas distribution revenue was significantly lower than 1997 due primarily to weather during the year and the impacts of the OEB EBRO 495 Decision, partially offset by continued growth in the number of customers served. In terms of degree day deficiency, the weather was 659 degree days, or 16.4% warmer than 1997 and 727 degree days, or 17.8% warmer than forecast. On a weather normalized basis, net income for 1998 would increase by approximately \$40.0 million.

In 1997, total distribution volume increased slightly from the prior year as the growth in the number of customers served was substantially offset by the effect of warmer weather. In terms of degree day deficiency, the weather was 198 degree days, or 4.7% warmer than 1996 and slightly warmer than forecast. On a weather normalized basis, net income for 1997 would decrease by approximately \$1.3 million.

Over the last three years, the Company has added 146,000 customers, including approximately 50,000 customers in 1998. This growth is attributable to the continued popularity of natural gas among homeowners and builders due to natural gas' price advantage and environmental benefits over other forms of energy.

#### Revenue

Increase in other revenue for 1998 and 1997 was due primarily to growth in the Company's utility programs including appliance rentals and merchandise sales.

#### Expenses

Operation and maintenance expense decreased in 1998 from 1997 due to lower operating costs. The higher costs associated with serving the Company's expanding customer base and ancillary costs associated with growth in the Company's ancillary operations were more than offset by the impacts of warmer weather, the introduction of cost recovery and reduction measures, efficiency initiatives and corporate reorganization costs incurred only in 1997.

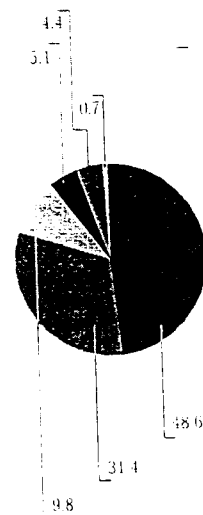
Operation and maintenance expense increased in 1997 over 1996 largely as a result of higher costs associated with serving the Company's expanding customer base and costs incurred to implement the corporate reorganization.

Depreciation expense has increased year over year due to higher depreciation rates approved by the OEB commencing in 1997, continued growth in the depreciable assets necessary to serve the increased number of customers as well as a higher proportion of rental and computer equipment which carry higher depreciation rates.

Municipal and other taxes increased year over year due to increases in tax base for both municipal and capital taxes, resulting from continued expansion of the distribution system, combined with higher rates charged by the various municipalities.

#### Financial Charges

Additional borrowing required to finance the Company's growing investment in property, plant and equipment has resulted in increasing financial charges since 1996. The Company's historical interest coverage ratios for short and long term debt combined were 2.1, 2.6 and 2.6 for the years ended September 30, 1998, 1997 and 1996, respectively. The current year's ratios have been adversely affected by the unusually warm weather and the related impact on 1998 earnings.



Distribution of 1998 Revenue (%)

- Gas Costs
- Operating and Other Expenses
- Interest and Finance Costs
- Income Taxes
- Dividends
- Reinvested in the Business

Rate Dept., 500 Consumers Rd.,  
North York, ON M2J 1P8  
Tel (416) 495 - 5113  
Fax (416) 495 - 6084  
Email Herb.Silvera@cgc.enbridge.com



**fax**

File Number:

To: Mr. Michael Elias	From: Herb Silvera
Organization: Gaz Metro	No. of pages (including this cover): 2
Department:	Date: 1999-11-04
Fax: (514) 521 - 8168	If this transmission is not received in good order, please call: (416) 495 - 5113

Please see the attached sheet with the data you requested for Actual 1998.

This telecopy is intended for the sole use of the person to whom it is addressed and should not be read by, or delivered to, anyone else. It may contain privileged or confidential information, the disclosure of which may result in the breach of certain laws or the infringement of rights of third parties. If you have received this telecopy in error, please call immediately (collect if necessary) at the number above. We thank you in advance for your cooperation and assistance.

**ENBRIDGE CONSUMERS GAS**

<b><u>ACTUAL 1998</u></b>	<b><u>AVERAGE CUSTOMERS</u></b>	<b><u>TOTAL VOLUME</u></b> (10 <sup>3</sup> m <sup>3</sup> )	<b><u>% Distribution</u></b>
<b>RESIDENTIAL</b>	1,229,901	3,626,610.5	33.9%
<b>COMMERCIAL</b>			
Firm	126,946	3,707,035.1	34.6%
Interr.	249	521,629.7	4.9%
<b>TOTAL COM</b>	<u>127,195</u>	<u>4,228,664.8</u>	39.5%
<b>INDUSTRIAL</b>			
Firm	6,988	1,803,876.3	16.9%
Interr.	167	833,190.5	7.8%
<b>TOTAL IND</b>	<u>7,155</u>	<u>2,637,066.8</u>	24.6%
<b>WHOLESALE</b>	1	206,834.8	1.9%
<b>TOTAL VOLUME</b>	<u>1,364,252</u>	<u>10,699,176.8</u>	100.0%

Report Date 04-Oct-1999



Calculation of Revenue (Deficiency)/Sufficiency  
1990-1993 Historical Years

Line No.	1990		1991		1992		1993	
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8
	Weather Normalized	Unnormalized	Weather Normalized	Unnormalized	Weather Normalized	Unnormalized	Weather Normalized	Unnormalized
1.	Rate Base (\$Millions)	1,542.2	1,542.2	1,686.9	1,686.9	1,810.7	1,810.7	2,079.2
2.	Utility income (\$Millions)	189.7	189.5	204.4	181.5	210.8	210.0	246.4
3.	Indicated rate of return (%)	12.30	12.29	12.12	10.76	11.64	11.60	11.85
4.	Recalculated rate of return (%)	12.16	12.18	12.06	12.06	11.54	11.54	10.82
5.	(Deficiency)/Sufficiency in return (%)	0.12	0.11	0.06	(1.30)	0.10	0.06	1.03
6.	(Deficiency)/Sufficiency Net (\$Millions)	1.9	1.7	1.0	(21.9)	1.8	1.1	21.4
7.	(Deficiency)/Sufficiency Gross (\$Millions)	3.4	3.0	1.8	(38.8)	3.2	1.9	37.9



Calculation of Revenue (Deficiency)/Sufficiency  
1994 - 1997 Historical Years

Line No.	1994		1995		1996		1997	
	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8
	Weather Normalized	Unnormalized	Weather Normalized	Unnormalized	Weather Normalized	Unnormalized	Weather Normalized	Unnormalized
1.	2,255.0	2,248.8	2,422.3	2,428.2	2,577.7	2,575.4	2,774.9	2,775.0
2.	233.8	250.7	253.8	237.9	273.6	290.0	286.8	288.6
3.	10.37	11.15	10.48	9.80	10.61	11.26	10.34	10.40
4.	10.06	10.07	10.13	10.13	10.17	10.17	9.82	9.82
5.	0.31	1.08	0.35	(0.33)	0.44	1.09	0.52	0.58
6.	7.0	24.3	8.5	(8.0)	11.3	28.1	14.4	16.1
7.	12.4	43.0	15.0	(14.2)	20.0	49.7	25.5	28.5

Filed: 1999-02-22  
RP-1999-0001  
Exhibit F5  
Tab 1  
Schedule 1  
Page 2 of 2

Filed: 1999-02-22  
 RP-1999-0001  
 Exhibit B5  
 Tab 1  
 Schedule 1  
 Page 1 of 1

**Ontario Utility Rate Base  
 Comparison of 1998 Historical To 1998 Board Approved**

Line No.	Col. 1	Col. 2	Col. 3
	1998 Historical	1998 Board Approved	Difference
	(\$Millions)	(\$Millions)	(\$Millions)
<b>Property, Plant, and Equipment</b>			
1. Cost or redetermined value	3,844.6	3,858.4	(13.8)
2. Accumulated Depreciation	<u>(1,030.7)</u>	<u>(1,034.6)</u>	<u>3.9</u>
3.	<u>2,813.9</u>	<u>2,823.8</u>	<u>(9.9)</u>
<b>Allowance for Working Capital</b>			
4. Accounts receivable merchandise finance plan	6.0	8.6	(2.6)
5. Accounts receivable rebillable projects	3.2	1.8	1.4
6. Materials and supplies	34.1	38.2	(4.1)
7. Mortgages receivable	2.2	1.5	0.7
8. Customer security deposits	(20.2)	(23.4)	3.2
9. Prepaid expenses	2.7	3.2	(0.5)
10. Gas in storage	190.5	187.3	3.2
11. Working cash allowance	<u>16.8</u>	<u>17.2</u>	<u>(0.4)</u>
12. Total Working Capital	<u>235.3</u>	<u>234.4</u>	<u>0.9</u>
13. Net Investment in Utility Services	<u>-</u>	<u>0.6</u>	<u>(0.6)</u>
14. Ontario Utility Rate Base	<u><u>3,049.2</u></u>	<u><u>3,058.8</u></u>	<u><u>(9.6)</u></u>



Exercices terminés le 30 septembre	1998(2)	1997	1996	1995	1994(1)
<b>Livraisons de gaz (10<sup>6</sup>m<sup>3</sup>)</b>					
<b>Industrielles</b>					
Service continu	2 549	2 514	2 337	2 190	2 223
Service interruptible	1 369	1 442	1 437	1 497	1 146
Commerciales	1 566	1 724	1 681	1 532	1 645
Résidentielles	685	752	756	684	776
Total 10 <sup>6</sup> m <sup>3</sup>	6 169	6 432	6 211	5 903	5 790
Total MMMpe	218	227	219	208	204
<b>Nombre d'utilisateurs</b>					
Industriels	2 062	2 067	2 028	2 039	2 147
Commerciaux	42 285	41 053	39 748	38 025	36 022
Résidentiels	133 587	133 461	133 305	134 106	134 805
Total	177 934	176 581	175 081	174 170	172 974
<b>Renseignements sur le réseau</b>					
<b>Longueur des conduites (en km)</b>					
Distribution	8 364	8 154	7 987	7 853	7 194
Transport	1 106	1 104	1 099	1 090	1 081
Total	9 470	9 258	9 086	8 943	8 275
Nombre de compteurs actifs	190 746	184 455	182 132	180 202	176 373
Immobilisations brutes <i>en millions de dollars</i>	2 235 \$	1 987 \$	1 914 \$	1 810 \$	1 694 \$
Immobilisations nettes <i>en millions de dollars</i>	1 628 \$	1 447 \$	1 426 \$	1 373 \$	1 300 \$
Dépenses en immobilisations et frais reportés <i>en millions de dollars</i>	251 \$	121 \$	139 \$	244 \$	188 \$
<b>Nombre d'employés</b>	1 540	1 474	1 466	1 558	1 603

(1) Données non vérifiées.

(2) Inclut les statistiques d'exploitation de la filiale NNEG, acquise le 11 décembre 1992, de la coentreprise TQM,

acquise le 1<sup>er</sup> janvier 1994 et de la filiale CIFIQ, acquise le 6 juin 1996.

NNEG: Livraison de gaz de 225 10<sup>6</sup>m<sup>3</sup> ou 8 MMMpe, 30 979 usagers, 787 km de conduites, 30 979 compteurs actifs et 154 employés.

TQM: 355 km de conduites de transport et 65 employés.  
CIFIQ: 21 employés.

(3) Inclut les statistiques d'exploitation des filiales NNEG et CIFIQ et de la coentreprise TQM.

NNEG: Livraison de gaz de 221 10<sup>6</sup>m<sup>3</sup> ou 8 MMMpe, 29 146 usagers, 759 km de conduites,

29 146 compteurs actifs et 117 employés.

TQM: 355 km de conduites de transport et 58 employés.  
CIFIQ: 20 employés.

(4) Inclut les statistiques d'exploitation des filiales NNEG et CIFIQ et de la coentreprise TQM.

NNEG: Livraison de gaz de 210 10<sup>6</sup>m<sup>3</sup> ou de 7 MMMpe, 27 659 usagers, 712 km de conduites, 27 659 compteurs actifs et 115 employés.

TQM: 355 km de conduites de transport et 59 employés.  
CIFIQ: 20 employés.

(5) Inclut les statistiques d'exploitation de la filiale NNEG et de la coentreprise TQM.

NNEG: Livraison de gaz de 196 10<sup>6</sup>m<sup>3</sup> ou de 7 MMMpe, 26 714 usagers, 790 km de conduites, 26 714 compteurs actifs et 123 employés.

TQM: 342 km de conduites de transport et 57 employés.

(6) Inclut les statistiques de la filiale NNEG et de la

coentreprise TQM.

NNEG: Livraison de gaz de 211 10<sup>6</sup>m<sup>3</sup> ou de 7 MMMpe, 25 023 usagers, 650 km de conduites, 25 023 compteurs actifs et 124 employés.

TQM: 342 km de conduites de transport et 59 employés.

REVUE DES DIX DERNIÈRES  
ANNÉES - INFORMATIONS  
FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

Exercices terminés le 30 septembre en millions de dollars	1998	1997	1996	1995
<b>Sommaire des résultats</b>				
Revenus	1 254 833 \$	1 205 384 \$	1 149 546 \$	1 134 760 \$
Coûts directs	773 973	729 694	675 224	674 792
Marge bénéficiaire brute	480 860	475 690	474 322	459 968
Exploitation et entretien	155 371	150 125	143 992	149 464
Amortissements	100 788	92 358	87 654	82 006
Frais financiers	80 080	86 256	95 689	93 490
Projets en développement	3 875	8 244	1 179	-
Aspect fiscal relié à des provisions pour excédent de rendement	-	-	-	-
Total des dépenses	340 114	336 983	328 494	324 960
Bénéfice net	140 746 \$	138 707 \$	145 828 \$	135 008 \$
<b>Données par part :</b>				
Bénéfice net par part	1,32 \$	1,30 \$	1,36 \$	1,30 \$
Taux de distribution annoncée	1,29 \$	1,32 \$	1,33 \$	1,32 \$
Avoir des associés par part	0,93 \$	0,85 \$	0,87 \$	0,83 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	106 918	106 918	106 918	104 215
Nombre de parts en circulation aux 30 septembre	106 918	106 918	106 918	106 918
Activités d'exploitation	231 845 \$	246 294 \$	298 436 \$	253 324 \$
Distributions versées aux associés	138 459	142 200	141 060	132 893
Activités d'investissement	(257 163)	(118 823)	(145 530)	(241 226)
Activités de financement	190 437	(7 795)	(808)	(27 577)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	26 660 \$	(22 524)\$	10 432 \$	6 780 \$
<b>Structure financière</b>				
Echéances courantes de la dette à long terme	10 053 \$	26 023 \$	12 071 \$	81 300 \$
Dette à long terme	1 034 770	819 829	841 934	767 467
Dette totale	1 044 823	845 852	854 005	848 767
Avoir des associés	740 943	732 148	734 903	730 329
Total	1 785 766 \$	1 578 000 \$	1 588 908 \$	1 579 096 \$
Coefficient de couverture des intérêts sur la dette à long terme consolidée	2,9	2,7	2,7	2,5
Actifs totaux	2 017 255 \$	1 775 254 \$	1 749 361 \$	1 760 611 \$
<b>Informations financières relatives à la détermination du rendement par la Régie de l'énergie</b>				
Base de tarification	1 397 735 \$	1 352 240 \$	1 340 108 \$	1 318 244 \$
Avoir ordinaire présumé	38,53 %	39,39 %	38,14 %	37,99 %
Taux de rendement autorisé sur l'avoir ordinaire présumé	10,75 %	11,50 %	12,00 %	12,00 %
Avoir privilégié présumé	7,5 %	7,64 %	7,60 %	7,40 %
Taux de rendement autorisé sur l'avoir privilégié présumé	5,63 %	5,36 %	6,43 %	6,74 %
Charges fiscales présumées	50 817 \$	50 954 \$	59 100 \$	45 322 \$

1. SCGM est une société publique depuis 1993.

2. Bénéfice net par part pro forma de 1,25 \$ (1998), 1,20 \$ (1997), 1,26 \$ (1996) et 1,20 \$ (1995) est basé sur le bénéfice net par part pro forma de 1,25 \$ (1998), 1,20 \$ (1997), 1,26 \$ (1996) et 1,20 \$ (1995) divisé par le nombre moyen pondéré de parts en circulation.

1994	1993	1992	1991	1990	1989
1,228,379 \$	1,065,870 \$	1,091,070 \$	1,015,937 \$	987,509 \$	928,158 \$
795,475	670,391	710,283	649,708	636,339	604,387
<b>432,904</b>	<b>395,479</b>	<b>380,787</b>	<b>366,229</b>	<b>351,170</b>	<b>323,771</b>
144,492	143,190	125,715	114,988	110,758	105,969
78,366	67,886	67,528	62,747	56,419	52,176
86,433	73,035	76,501	76,559	71,120	66,226
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	4,703	2,351
309,291	284,111	269,744	254,294	243,000	226,722
123,613 \$	111,368 \$	111,043 \$	111,935 \$	108,170 \$	97,049 \$
1.24 \$	1.15 \$	—	—	—	—
1.23 \$	1.15 \$	—	—	—	—
6.50 \$	6.21 \$	—	—	—	—
99,350	92,704	—	—	—	—
100,708	96,508	—	—	—	—
225,667 \$	222,567 \$	227,242 \$	150,190 \$	222,737 \$	174,592 \$
120,931)	(172,444)	(73,466)	(127,437)	(96,287)	(92,968)
244,029)	(193,129)	(95,412)	(99,108)	(87,070)	(96,106)
106,429	144,430	(57,878)	76,934	(55,096)	27,167
32,864 \$	1,424 \$	486 \$	579 \$	(15,716) \$	12,685 \$
56,220 \$	4,023 \$	44,600 \$	4,600 \$	46,367 \$	12,449
738,961	615,132	512,235	608,839	490,540	580,304
795,181	619,155	556,835	613,439	536,907	592,753
654,415	598,861	555,972	532,096	547,598	535,715
1,449,596 \$	1,218,016 \$	1,112,807 \$	1,145,535 \$	1,084,505 \$	1,128,468 \$
2.5	2.6	2.6	2.5	2.7	2.5
1,647,436 \$	1,376,981 \$	1,269,039 \$	1,269,001 \$	1,224,526 \$	1,242,871 \$
1,228,911 \$	1,177,978 \$	1,164,793 \$	1,152,835 \$	1,108,722 \$	1,092,440 \$
38.26 %	39.13 %	38.48 %	38.61 %	39.83 %	39.48 %
12.00 %	12.50 %	14.00 %	14.25 %	14.25 %	13.50 %
7.33 %	7.50 %	7.33 %	7.48 %	7.82 %	8.26 %
5.80 %	5.73 %	6.47 %	8.20 %	8.48 %	8.48 %
47,776 \$	44,825 \$	41,031 \$	37,999 \$	34,901 \$	28,638 \$

RAPPORT TRIMESTRIEL  
VOLUMES VENDUS NON NORMALISÉS  
CUMULATIFS À CE JOUR  
ANNÉE 1998

	SEPTEMBRE 1998		
	NNEG	SCGM	TOTAL
	(MCF)	(10 6 m 3)	(10 6 m 3)
Résidentielles	2 529	72	686
Commercialles	2 145	61	1 566
Industrielles continu	204	6	2 549
Industrielles Interruptible	3 082	87	1 369
	3 286	93	3 918
Total	7 960	225	6 169

RAPPORT TRIMESTRIEL  
PAR TRIMESTRE  
ANNÉE 1998

	SEPTEMBRE 1998			CUMULATIF À CE JOUR		
	NNEG	SCGM	TOTAL	NNEG	SCGM	TOTAL
	(MCF)	(10 6 m 3)	(10 6 m 3)	(MCF)	(10 6 m 3)	(10 6 m 3)
Résidentielles	228	6	42	2 529	72	686
Commercialles	203	6	110	2 145	61	1 566
Industrielles continu	50	1	573	204	6	2 549
Industrielles Interruptible	557	16	321	3 082	87	1 369
	607	17	894	3 286	93	3 918
tal	1 038	29	1 046	7 960	225	6 169