

**Comparaison des moyennes et des soldes d'ouverture de la base de tarification
entre les prévisions, R-3837-2013 et les résultats pour l'exercice terminé le 30 septembre 2014
(000 \$)**

No de ligne	Description	Écarts dus aux soldes d'ouverture			Écarts des moyennes			Écarts des moyennes de l'exercice (7) (6) - (3)
		Projections		Écarts (3)	Projections		Écarts (6)	
		D-2014-077 (1)	Réel (2)		D-2014-077 (4)	Réel (5)		
			Gaz Métro-6, doc. 1, p.1, col. 1			Gaz Métro-6, doc. 1, p.1, col. 15		
1	<u>Immobilisations</u>							
2	Valeur historique	3 217 326	3 216 448	(878)	3 272 014	3 277 820	5 806	6 684
3	Amortissement cumulé	<u>(1 614 807)</u>	<u>(1 618 260)</u>	<u>(3 453)</u>	<u>(1 654 022)</u>	<u>(1 659 101)</u>	<u>(5 079)</u>	<u>(1 625)</u>
4	Valeur nette	1 602 519	1 598 188	(4 331)	1 617 991	1 618 719	727 (A)	5 059
5	<u>Contributions</u>							
6	Valeur historique	(423 631)	(423 631)	0	(423 631)	(423 514)	117	116
7	Amortissement cumulé	<u>370 852</u>	<u>370 853</u>	<u>1</u>	<u>372 461</u>	<u>372 296</u>	<u>(165)</u>	<u>(166)</u>
8	Valeur nette	(52 779)	(52 778)	1	(51 170)	(51 219)	(49)	(50)
9	Total des immobilisations	1 549 740	1 545 410	(4 330)	1 566 821	1 567 500	679	5 009
10	<u>Fonds de roulement</u>							
11	Encaisse	19 546	27 620	8 074	19 546	27 620	8 074 (B)	0
12	Matériaux et inventaires de gaz	<u>98 476</u>	<u>82 698</u>	<u>(15 778)</u>	<u>69 657</u>	<u>62 166</u>	<u>(7 492)</u> (C)	<u>8 287</u>
13	Total du fonds de roulement	118 022	110 317	(7 704)	89 203	89 785	582	8 287
14	<u>Coûts non amortis</u>							
15	Frais reliés à la dette	5 095	5 257	162	4 959	5 021	63	(100)
16	Frais reliés à l'expansion	6	6	(0)	3	3	(0)	(0)
17	Programmes commerciaux	106 202	105 660	(542)	107 190	106 141	(1 049) (D)	(507)
18	Actifs intangibles - Développement des systèmes informatiques	38 661	37 844	(817)	37 927	35 868	(2 059) (E)	(1 242)
19	Frais reliés au coût du gaz	56 588	58 996	2 408	29 383	26 188	(3 195) (F)	(5 603)
20	Cotisations d'impôts	305	305	0	289	289	0	0
21	Indemnités de départ	1 335	1 335	(1)	937	936	(0)	0
22	Frais alloués aux intervenants	1 126	1 125	(1)	563	563	(0)	0
23	Actifs intangibles - Brevets	37	37	(0)	34	34	(0)	(0)
24	Redevances à la Régie	662	662	0	331	331	0	(0)
25	PGEÉ - Dépenses et subventions	645	644	(1)	322	322	(0)	0
26	Incitatif à l'atteinte du PGEÉ	4 295	4 295	(0)	2 148	2 148	(0)	0
27	Provision auto-assurance	(114)	(114)	(0)	(57)	(57)	(0)	0
28	Trop-perçu - Équilibrage	(7 703)	(7 703)	0	(3 851)	(3 851)	0	(0)
29	Récupération de l'écart de revenus	22 671	22 671	0	11 335	11 335	(0)	(0)
30	Récupération de l'écart de revenus - Fonds vert	(1 705)	(1 705)	0	(853)	(853)	0	(0)
31	Fonds vert annuel (Équilibre revenus et dépenses)	(4 079)	(4 079)	(0)	(3 644)	(3 642)	1	1
32	Quote-part au ministre des Ressources naturelles (MRN)	879	877	(1)	705	704	(1)	0
33	Gain / Perte sur disposition d'actifs	(307)	(306)	1	(154)	(153)	0	(0)
34	Vacances à payer	6 965	6 964	(1)	6 095	6 094	(1)	0
35	Récupération nivellement gaz perdu	1 915	1 915	(0)	957	957	(0)	0
36	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	63 157	63 157	(0)	54 122	54 122	(0)	0
37	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	<u>(1 946)</u>	<u>(1 946)</u>	<u>(0)</u>	<u>(1 712)</u>	<u>(1 712)</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>
38	Total des coûts non amortis	294 690	295 898	1 207	247 031	240 788	(6 243)	(7 450)
39	Sous-total	1 962 452	1 951 625	(10 827)	1 903 056	1 898 074	(4 982)	5 846
40	Provision - Auto - assurance	<u>(1 087)</u>	<u>(717)</u>	<u>370</u>	<u>(1 087)</u>	<u>(696)</u>	<u>391</u>	<u>21</u>
41	TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	<u>1 961 365</u>	<u>1 950 908</u>	<u>(10 457)</u>	<u>1 901 969</u>	<u>1 897 378</u>	<u>(4 591)</u>	<u>5 867</u>

**Notes explicatives sur la comparaison des moyennes de la base de tarification
entre les prévisions, R-3837-2013 et les résultats pour l'exercice terminé le 30 septembre 2014**

- (A) 727 L'écart relatif à la valeur nette des immobilisations s'explique par le solde d'ouverture du 1^{er} octobre 2013 inférieur aux projections atténué par la hausse des investissements réels par rapport à ceux prévus à la projection.
- (B) 8 074 Cet écart s'explique principalement par la mise à jour des différentes composantes de l'analyse de fonds de roulement, plus particulièrement en ce qui concerne l'ajustement du délai d'encaissement des revenus. L'hiver 2014 a été considérablement plus froid que la normale, ce qui a eu des impacts à la hausse sur la consommation des clients de Gaz Métro donc sur leur facturation. En 2014, Gaz Métro observe donc une augmentation du délai de recouvrement de ses comptes à recevoir. Cela se traduit par une augmentation du délai d'encaissement des revenus, générant une hausse des besoins de fonds nécessaire pour couvrir les décaissements.
- (C) (7 492) Cet écart s'explique par la répartition différente des volumes d'inventaire au 1^{er} octobre 2013 entre le gaz de réseau et le gaz à zéro (achats ventes sans transfert de propriété). En effet, en date d'ouverture, les volumes d'inventaire de gaz de réseau, valorisés au WACOG, se sont avérés moins élevés que prévu, alors qu'à l'inverse les volumes d'inventaire de gaz à zéro, qui n'ont aucune valeur monétaire, ont été plus élevés que prévu.
L'écart cumulé est ventilé comme suit :
- | | | |
|--|----------|----------------|
| Écart moyen - prix | 1 244 | |
| Écart moyen - volume | (10 122) | |
| Écart total sur les inventaires de gaz | | (8 878) |
| Écart matériaux et approvisionnements | | 1 386 |
| Total des écarts | | <u>(7 492)</u> |
- (D) (1 049) Cet écart s'explique par la surévaluation des soldes d'ouverture jumelée à la baisse des additions réelles par rapport au niveau anticipé au budget.
- (E) (2 059) Cet écart s'explique par la surévaluation des soldes d'ouverture jumelée à la baisse des additions réelles par rapport au niveau anticipé au budget tel que présenté à Gaz Métro-6, doc. 3, page 4.
- (F) (3 195) Cet écart s'explique essentiellement par la baisse du solde moyen du compte d'ajustement d'inventaire du service de la fourniture partiellement compensée par la hausse du solde moyen de l'ajustement d'inventaire du service de transport.