

**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 | | | Projections | | | |
| | | D-2014-077 (1) | Réel (2) | Écarts (3) | D-2014-077 (4) | Réel (5) | Écarts (6) | |
| | | 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 | 27 641 | 8 095 | 19 546 | 27 641 | 8 095 (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 | 110 339 | (7 683) | 89 203 | 89 807 | 604 | 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 | PGEE - Dépenses et subventions | 645 | 644 | (1) | 322 | 322 | (0) | 0 |
| 26 | Incitatif à l'atteinte du PGEE | 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 | 1 951 646 | (10 806) | 1 903 056 | 1 898 095 | (4 960) | 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>1 950 930</u> | <u>(10 436)</u> | <u>1 901 969</u> | <u>1 897 400</u> | <u>(4 569)</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) **8 095** 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 | <u>(10 122)</u> | |
| Écart total sur les inventaires de gaz | | (8 878) |
| Écart matériaux et approvisionnements | | <u>1 386</u> |
| Total des écarts | | <u><u>(7 492)</u></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.