

**Comparaison des moyennes et des soldes d'ouverture de la base de tarification
entre les prévisions, R-3879-2014 et les résultats pour l'exercice terminé le 30 septembre 2015
(000 \$)**

No de ligne	Description	Écarts dus aux soldes d'ouverture			Écarts des moyennes			Écarts des moyennes de l'exercice (7) (6) - (3)
		Projections D-2015-181 (1)	Réel (2)	Écarts (3)	Projections D-2015-181 (4)	Réel (5)	Écarts (6)	
		<small>Gaz Métro-6, Doc. 1, p.1, col. 1</small>			<small>Gaz Métro-6, Doc. 1, p.1, col. 15</small>			
1	<u>Immobilisations</u>							
2	Valeur historique	3 339 116	3 349 288	10 172	3 391 187	3 408 776	17 589	7 417
3	Amortissement cumulé	<u>(1 684 843)</u>	<u>(1 695 739)</u>	<u>(10 897)</u>	<u>(1 729 766)</u>	<u>(1 738 668)</u>	<u>(8 901)</u>	<u>1 995</u>
4	Valeur nette	1 654 273	1 653 548	(725)	1 661 420	1 670 108	8 688 (A)	9 413
5	<u>Contributions</u>							
6	Valeur historique	(423 631)	(421 621)	2 009	(423 631)	(421 621)	2 009	0
7	Amortissement cumulé	<u>374 070</u>	<u>371 904</u>	<u>(2 167)</u>	<u>375 679</u>	<u>373 529</u>	<u>(2 150)</u>	<u>17</u>
8	Valeur nette	(49 560)	(49 718)	(158)	(47 951)	(48 092)	(141)	17
9	Total des immobilisations	1 604 713	1 603 831	(882)	1 613 469	1 622 016	8 547	9 429
10	<u>Fonds de roulement</u>							
11	Encaisse	21 767	30 717	8 950	21 767	30 717	8 950 (B)	0
12	Matériaux et inventaires de gaz	<u>97 830</u>	<u>93 372</u>	<u>(4 458)</u>	<u>67 277</u>	<u>71 335</u>	<u>4 058 (C)</u>	<u>8 516</u>
13	Fonds de roulement	119 597	124 089	4 492	89 044	102 052	13 008	8 516
14	<u>Coûts non amortis</u>							
15	Frais reliés à la dette	4 849	4 849	0	4 791	5 118	327	327
16	Programmes commerciaux	104 030	105 604	1 574	103 683	103 939	256	(1 318)
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	35 632	34 169	(1 463)	35 824	34 486	(1 338) (D)	125
18	Frais reliés au coût du gaz	35 810	41 738	5 928	29 999	23 851	(6 148) (E)	(12 076)
19	Récupération de l'écart de revenus 2014	10 878	10 878	(0)	5 439	5 439	(0)	0
20	Cotisations d'impôts	32	32	0	13	13	0	(0)
21	Indemnités de départ	2 088	2 088	(0)	1 674	1 674	0	0
22	Frais alloués aux intervenants	1 936	1 936	0	968	968	0	(0)
23	Actifs intangibles - Brevets	31	31	0	28	28	0	(0)
24	Redevances à la Régie	(662)	(662)	(0)	(331)	(331)	0	0
25	PGEE - Dépenses et subventions 2013	658	658	(0)	329	329	(0)	0
26	Incitatif à l'atteinte du PGEE 2013	1 072	1 072	(0)	536	536	(0)	0
27	Provision auto-assurance	238	238	(0)	119	119	(0)	0
28	Trop-perçu 2013	5 984	5 984	0	2 992	2 980	(12)	(12)
29	Bonification 2013	3 211	3 211	0	1 605	1 605	0	(0)
30	Récupération écart de revenus - Fonds vert 2014	(155)	(155)	0	(24)	(24)	0	(0)
31	Fonds vert annuel (Équilibre revenus et dépenses)	(2 468)	(2 468)	(0)	(380)	(380)	(0)	0
32	Quote-part MFNF (anciennement AEE)	248	248	(0)	54	54	(0)	0
33	Écart de redevance AEE PMD							
33	Gain / Perte sur disposition d'actifs 2013	19	19	(0)	9	9	(0)	0
34	Vacances à payer	5 223	5 223	0	4 353	4 353	0	(0)
35	Récupération nivellement gaz perdu	5 537	5 537	0	2 769	2 769	0	(0)
36	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	53 347	53 663	315	44 835	44 906	72	(244)
37	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	(1 516)	(1 516)	0	(1 237)	(1 237)	0	0
38	Total des coûts non amortis	266 024	272 378	6 355	238 051	231 208	(6 843)	(13 198)
39	Sous-total	1 990 334	2 000 298	9 964	1 940 564	1 955 276	14 712	4 747
40	Provision - Auto - assurance	<u>(717)</u>	<u>(759)</u>	<u>(43)</u>	<u>(717)</u>	<u>(1 402)</u>	<u>(686)</u>	<u>(643)</u>
41	TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	<u>1 989 617</u>	<u>1 999 539</u>	<u>9 922</u>	<u>1 939 847</u>	<u>1 953 873</u>	<u>14 026</u>	<u>4 104</u>

**Notes explicatives sur la comparaison des moyennes de la base de tarification
entre les prévisions, R-3879-2014 et les résultats pour l'exercice terminé le 30 septembre 2015**

(A) **8 688** L'écart relatif à la valeur nette des immobilisations s'explique par la hausse des investissements réels par rapport à ceux prévus à la projection atténuée par le solde d'ouverture du 1^{er} octobre 2014 inférieur aux projections.

(B) **8 950** 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 2015 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. Parallèlement, Gaz Métro observe en 2015 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) **4 058** Cet écart s'explique par la répartition différente des volumes d'inventaire au 1^{er} octobre 2014 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 plus élevés que prévu, alors qu'à l'inverse, les volumes d'inventaire de gaz à zéro qui n'ont aucune valeur monétaire, ont été moins élevés que prévu. Cette hausse de la valeur des inventaires moyens est toutefois partiellement compensée par la baisse du prix moyen de la fourniture par rapport au prix moyen anticipé au dossier tarifaire.
L'écart cumulé est ventilé comme suit :

Écart moyen - prix	(4 012)	
Écart moyen - volume	<u>7 014</u>	
Écart total sur les inventaires de gaz		3 002
Écart matériaux et approvisionnements		<u>1 056</u>
Total des écarts		<u><u>4 058</u></u>

(D) **(1 338)** 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) **(6 148)** Cet écart s'explique essentiellement par la variation du compte de frais reportés du transfert de la fourniture à l'équilibrage. En effet, en raison de l'application de la nouvelle méthode de fonctionnalisation des achats de gaz naturel aux résultats réels de l'exercice 2015, le transfert prévu au dossier tarifaire entre la fourniture et le service d'équilibrage de 17,2 M\$ est éliminé, soit l'équivalent de 6,7 M\$ en moyenne 13 soldes.