

GAZIFÈRE INC.
SOMMAIRE DES CHARGES D'EXPLOITATION
ANALYSE DES ÉCARTS - ADMINISTRATION
CAUSE TARIFAIRE 2017

Prévision 2016 vs Réel 2015

(000\$)

1 SALAIRES

La diminution observée s'explique par le règlement d'une situation de ressource humaine (cessation d'emploi) ainsi que par le règlement d'une séparation d'employé découlant d'efforts concertés entrepris au sein de l'ensemble de l'entreprise Enbridge, pour un total de 434 (000\$) en 2015. Ceci crée une diminution lorsque l'année 2016 est comparée à l'année 2015. Cette diminution de coût est compensée par l'embauche d'une nouvelle ressource au cours de 2015, dont l'impact en pleine année se reflète en une hausse de 38 (000\$) sur 2016. Notons également une augmentation salariale de 2 à 2.5% des salaires, pour 11 (000\$).

(385.3)

2 AUTRES CHARGES

Charges d'administration

- (a) Baisse comparative de la dépense pour mauvaises créances
- (b) Augmentation de la charge de loyer
- (c) Autres

(60)

22

11.8

(26.2)

- (a) L'hiver froid ayant débuté à la fin 2014 et s'étant prolongé au cours du premier trimestre de 2015 a eu comme impact d'augmenter la dépense pour mauvaises créances de 60 (000\$) afin de couvrir le risque inhérent à cet hiver froid. Concernant l'année 2016, la projection de dépense pour mauvaises créances est basée sur un scénario se rapprochant d'un hiver normal, ce qui engendre une baisse comparative de 60 (000\$).
- (b) La hausse annuelle de loyer prévue au contrat se monte à 38 (000\$). Cette dernière est compensée par un crédit de 16 (000\$) reçu en 2016, suite au fait que les frais d'exploitation 2015 facturés à Gazifère ont été sur-évalués et de ce fait, remboursés sur 2016. La variation apparente est donc de 22 (000\$).
- (c) Les autres variations totalisant 11.8 (000\$) comportent, entre autres, une augmentation prévue des frais de déplacement de 8 (000\$). Ceci s'explique par un changement de direction (nouveau président courant 2016), ce qui nécessitera plus de déplacements de la part de la Directrice générale. Il faut compter également les frais liés à une participation à la conférence Camput en 2016 (déplacement, frais de conférence), ainsi que les frais liés à la formation de Canadian Gaz Association à laquelle a participé la nouvelle ressource (déplacement, frais d'inscription).

Assurances générales

La variation à la baisse des charges d'assurances s'explique par une réduction de la charge d'assurances administrateurs et dirigeants pour l'année 2016.

(20.9)

Honoraires professionnels

La variation à la baisse des honoraires professionnels est la résultante d'une diminution de 62 (000\$) de frais légaux (principalement dû à la situation de ressources humaines réglée en 2015, ayant occasionné des frais exceptionnels de cette nature), d'une charge de vérification interne en 2016 (non récurrent, représentant 50 (000\$)) et d'une augmentation de 5 (000 \$) représentant une indexation de 2%.

(7.1)

GAZIFÈRE INC.
SOMMAIRE DES CHARGES D'EXPLOITATION
ANALYSE DES ÉCARTS - ADMINISTRATION
CAUSE TARIFAIRE 2017

(000\$)

Avantages sociaux

(a) Baisse comparative des charges de retraite - régime prestations déterminées	(401)	
(b) Hausse comparative des charges de retraite - régime cotisations déterminées	20	
(c) Sous-évaluation de l'estimé de bonification 2015	50	
(d) Augmentation des charges sociales	46	(284.9)

- (a) Diminution des charges de retraite liées au régime de prestations déterminées de 401 (000\$) en 2016 puisque Gazifère est en congé de contribution.
- (b) Augmentation en 2016 des charges de retraite liées au régime à cotisations déterminées, tel qu'établi par Mercer.
- (c) L'estimé de la bonification en 2015 a été sous-évalué, ceci a résulté en une charge additionnelle sur l'année 2016 d'un montant de 50 (000\$).
- (d) Les charges sociales sont en hausse comparative de 46 (000\$). Ceci est la conséquence de hausse de taux de charges, des augmentations salariales annuelles et des augmentations de charges salariales dues aux nouvelles ressources (la base de calcul étant plus élevée, les charges sociales sont également plus élevées).

Frais généraux et avantages sociaux capitalisés

La récupération des charges sociales en 2016 est plus significative due à la capitalisation des charges sociales des employés affectés au projet informatique WAMS pour un montant de 44 (000\$). La récupération des charges sociales pour les employés d'EGNB augmente de 8 (000\$) étant donné l'augmentation de la charge salariale allouée à ce groupe. Enfin, notons une augmentation de la récupération des charges sociales concernant différents projets en capital anticipés pour 2016 (24 (000\$)).

(75.8)

Activités non réglementées

Application de la méthode d'allocation entre les activités réglementées et non réglementées.

44.3

(370.6)

Cause 2017 vs Prévision 2016

3 SALAIRES

La variation de la charge salariale s'explique par les augmentations annuelles variant de 2% à 2.5% par an, selon les catégories d'employés.

16.1

4 AUTRES CHARGES

Charges d'administration

(a) Charge de loyer	27	
(b) Dépense d'auto-assurances	18	
Autres petites variations	(3.9)	41.1

- (a) La charge comparative de loyer, en augmentation de 27 (000\$) est la résultante du crédit reçu en 2016 concernant les charges d'exploitation 2015, non récurrent, ainsi qu'une augmentation de 11 (000\$) concernant les frais d'exploitation établis par notre locateur.
- (b) Il y a eu en 2015 un dommage exceptionnel qui a donné lieu à une réclamation de 90 (000\$). Cette réclamation conduit à un amortissement de 18 (000\$), ce qui crée une augmentation comparative.

GAZIFÈRE INC.
SOMMAIRE DES CHARGES D'EXPLOITATION
ANALYSE DES ÉCARTS - ADMINISTRATION
CAUSE TARIFAIRE 2017

(000\$)

Assurances générales

Augmentation prévue de 2% sur l'ensemble des couvertures d'assurances.

4.4

Honoraires professionnels

La vérification interne prévue en 2016, non récurrente, crée une diminution de 50 (000\$). Notons également des frais de coaching d'équipe en 2016 qui ne sont pas récurrents en 2017 ((13 (000\$)).

(63.4)

Avantages sociaux

L'augmentation de cette rubrique s'explique en grande partie par une augmentation des charges de retraite à prestations déterminées de 932 (000\$) et une augmentation des autres avantages postérieurs à l'emploi de 81 (000\$) comptabilisés à partir de 2017 selon les US GAAP. Notons également une augmentation des charges sociales de 52 (000\$) due notamment aux augmentations salariales annuelles et des augmentation de charges salariales dues aux nouvelles ressources (la base de calcul étant plus élevée, les charges sociales sont également plus élevées).

1,065.8

Frais généraux et avantages sociaux capitalisés

L'augmentation de la capitalisation des frais généraux et avantages sociaux provient de l'augmentation des charges sociales tel qu'expliqué ci-dessus au montant de 1 065.8 (000\$).

(207.9)

Activités non réglementées

Application de la méthode d'allocation entre les activités réglementées et non réglementées.

(87.3)

752.6

Cause 2017 (Nouvelle allocation) vs Cause 2017 (Ancienne allocation)

5 AUTRES CHARGES

Selon le résultat de l'étude de l'allocation entre AR et ANR, des charges d'EGNB, tel que la formation et développement des employés, fournitures et matériels, télécommunications, frais de déplacement et repas doivent se trouver dans un autre centre de coût.

12.0

Reclassement des frais d'assurances de EI dans un autre centre de coût.

(90.0)

Les charges sociales d'EGNB qui lui étaient transférées ne doivent plus l'être, selon l'application de la nouvelle méthode d'allocation des AR/ANR.

Reclassement des stock based compensation de EI dans un autre centre de coût.

(187.3)

(21.8)

Calcul de la nouvelle allocation des coûts aux ANR vs ancienne méthodologie:

	Nouvelle % ANR		Ancienne	écart		
Administration	14%	(672.2)	(489.3)	(182.9)	(182.9)	<u>(282.6)</u>