

**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 clos le 30 septembre 2016  
(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-2015-181 (1)	Réel (2)	Écarts (3)	D-2015-181 (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	3 469 153	3 472 418	3 265	3 516 762	3 532 826	16 064	12 800
3	Amortissement cumulé	<u>(1 777 982)</u>	<u>(1 778 815)</u>	<u>(834)</u>	<u>(1 821 425)</u>	<u>(1 822 770)</u>	<u>(1 344)</u>	<u>(511)</u>
4	Valeur nette	1 691 171	1 693 602	2 431	1 695 336	1 710 056	14 720 (A)	12 289
5	<u>Contributions</u>							
6	Valeur historique	(421 621)	(421 621)	0	(421 621)	(421 629)	(7)	(7)
7	Amortissement cumulé	<u>375 155</u>	<u>375 155</u>	<u>(0)</u>	<u>376 466</u>	<u>376 467</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Valeur nette	(46 467)	(46 467)	(0)	(45 155)	(45 162)	(7)	(7)
9	Total des immobilisations	1 644 704	1 647 136	2 431	1 650 181	1 664 894	14 713	12 282
10	<u>Fonds de roulement</u>							
11	Encaisse	32 251	29 836	(2 415)	32 251	29 836	(2 415) (B)	0
12	Matériaux et inventaires de gaz	<u>94 804</u>	<u>93 723</u>	<u>(1 082)</u>	<u>70 366</u>	<u>64 622</u>	<u>(5 744)</u> (C)	<u>(4 663)</u>
13	Total du fonds de roulement	127 055	123 558	(3 497)	102 617	94 458	(8 159)	(4 663)
14	<u>Coûts non amortis</u>							
15	Frais reliés à la dette	5 211	5 555	344	4 925	5 303	378	34
16	Programmes commerciaux	104 663	100 591	(4 072)	104 425	99 186	(5 239) (D)	(1 167)
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	39 565	37 299	(2 266)	41 591	40 346	(1 246) (E)	1 020
18	Frais reliés au coût du gaz	52 690	53 550	861	27 201	32 495	5 295 (F)	4 434
19	Cotisations d'impôts	(6)	(6)	(0)	(25)	(25)	(0)	(0)
20	Indemnités de départ	1 722	1 722	(0)	1 273	1 273	(0)	(0)
21	Frais alloués aux intervenants	1 406	1 406	0	703	703	0	(0)
22	Actifs intangibles - Brevets	26	26	(0)	23	23	(0)	(0)
23	Redevances à la Régie	(164)	(164)	(0)	(82)	(82)	(0)	0
24	PGEE - Dépenses et subventions	(1 550)	(1 550)	0	(775)	(775)	0	(0)
25	Incitatif à l'atteinte du PGEE	1 071	1 071	(0)	536	536	(0)	0
26	Provision auto-assurance	1 813	1 814	1	907	907	0	(0)
27	Manque à gagner 2014	9 107	9 107	0	15 200	15 203	3	3
28	Trop perçu Impact décision D-2015-088	(518)	(518)	0	(259)	(259)	0	0
29	Quote-part MRNF (anciennement AEÉ)	(2 192)	(2 192)	0	(1 609)	(1 609)	0	0
30	Gain / Perte sur disposition d'actifs	675	675	(0)	338	338	(0)	0
31	Vacances à payer	3 482	3 482	0	2 612	2 612	0	(0)
32	Récupération nivellement gaz perdu	2 402	2 402	(0)	1 201	1 201	(0)	(0)
33	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	8 680	8 680	0	2 962	2 962	0	(0)
34	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	(475)	(475)	(0)	(220)	(220)	(0)	0
35	Plan Nord	5 068	5 068	0	2 534	2 534	0	(0)
36	Total des coûts non amortis	232 676	227 544	(5 132)	203 460	202 651	(809)	4 323
37	Sous-total	2 004 435	1 998 237	(6 198)	1 956 259	1 962 003	5 744	11 942
38	Provision - Auto - assurance	<u>(759)</u>	<u>(1 777)</u>	(1 018)	<u>(759)</u>	<u>(1 799)</u>	(1 039)	(22)
39	<b>TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION</b>	<b><u>2 003 676</u></b>	<b><u>1 996 461</u></b>	<b><u>(7 216)</u></b>	<b><u>1 955 500</u></b>	<b><u>1 960 204</u></b>	<b><u>4 705</u></b>	<b><u>11 921</u></b>

**Notes explicatives sur la comparaison des moyennes de la base de tarification  
entre les prévisions, R-3879-2014 et les résultats pour l'exercice clos le 30 septembre 2016**

- (A) 14 720 L'augmentation de la moyenne 13 soldes de 14,7 M\$ des immobilisations s'explique dans un premier temps par une augmentation du solde d'ouverture de 2,4 M\$ supérieur aux projections. Quand à la moyenne des investissements périodiques de 2016, l'augmentation de 12,3 M\$ est principalement causée par un nombre plus élevé de kilomètres de conduites principales installées et des coûts plus élevés pour certains projets pour un montant de 10,5 M\$. Pour des informations additionnelles, veuillez-vous référer à la pièce Gaz Métro - 6, Document 3 (Additions à la base de tarification).
- (B) (2 415) 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 2016 a été considérablement plus chaud que la normale, ce qui a eu des impacts à la baisse sur la consommation des clients de Gaz Métro, donc sur leur facturation. Parallèlement, Gaz Métro observe en 2016 une diminution du délai de recouvrement de ses comptes à recevoir en "mode de paiements égaux". Cela se traduit par une diminution du délai d'encaissement des revenus, générant une baisse des besoins de fonds nécessaires pour couvrir les décaissements. Cet effet est toutefois partiellement compensé par une légère hausse du délai de recouvrement des comptes à recevoir ayant un arrérage de plus de 30 jours.
- (C) (5 744) Cet écart s'explique par une répartition différente des volumes d'inventaire entre le gaz de réseau et le gaz à zéro (achats ventes sans transfert de propriété). En effet, une hausse des soldes pour le gaz à zéro et une baisse des soldes pour le gaz de réseau, valorisés au WACOG, ont causé une baisse de la valeur. Cette baisse est jumelée à une baisse du prix moyen de la fourniture par rapport au prix moyen anticipé au dossier tarifaire.

L'écart cumulatif est ventilé comme suit :

Écart moyen - prix	(4 947)	
Écart moyen - volume	<u>(2 313)</u>	
Écart total sur les inventaires de gaz		(7 260)
Écart matériaux et approvisionnements		<u>1 516</u>
Total des écarts		<u><u>(5 744)</u></u>

- (D) (5 239) Cet écart s'explique principalement par la surévaluation des soldes d'ouverture et par la baisse des additions réelles par rapport au niveau anticipé au budget. Cette baisse des additions réelles s'explique par :
- (i) Une baisse des programmes de rabais à la consommation ("PRC") dans le marché commercial occasionnée par le fait que des engagements signés au cours des exercices financiers précédents n'ont pas été versés aux clients durant l'exercice 2016, comme prévu initialement à la Cause tarifaire 2016. Ces engagements seront versés au cours des exercices subséquents; et
  - (ii) Une baisse des PRC dans le marché résidentiel. Les ventes réelles pour ce marché ont diminué par rapport aux prévisions initiales compte tenu du ralentissement dans ce secteur de marché en 2016.
- (E) (1 246) Cet écart s'explique par la surévaluation du solde d'ouverture partiellement compensé par une hausse des additions par rapport au niveau anticipé au budget, principalement attribuable au projet de modernisation de la solution informatique utilisée pour la gestion des approvisionnements gaziers.
- (F) 5 295 Cet écart s'explique essentiellement par la hausse du solde moyen du compte d'ajustement d'inventaire du service de la fourniture occasionnée par la baisse du prix de la fourniture au cours de l'exercice 2016.