

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
ÉTAT COMPARATIF DE LA BASE DE TARIFICATION (000\$)
FERMETURE 2016 vs FERMETURE 2015 et CAUSE 2016
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2016

Base de tarification (moyenne des 13 soldes) (En milliers de \$)	2015	2016	2016	Écarts	
	année historique (1)	année autorisée (2)	année historique (3)	AH 2016 AA 2016	AH 2016 AH 2015
Immobilisations réglementées	142,176	<u>150,979</u>	148,163	(2,816)	5,986
Amortissement cumulé réglemer	(59,161)	<u>(63,803)</u>	(63,838)	(36)	(4,677)
Valeur nette réglementée	83,015	<u>87,176</u>	84,324	(2,852) (4)	1,309 (9)
Frais reportés cause tarifaire	187	<u>234</u>	117	(117)	(71)
Ajustement du coût du gaz	(483)	<u>(440)</u>	(1,267)	(827) (5)	(784) (10)
Auto-assurance	(220)	<u>(248)</u>	(134)	114	85
Stabilisation de la température	(3,694)	<u>(1,953)</u>	(3,292)	(1,339) (6)	402 (11)
Stabilisation du gaz perdu	(138)	<u>(19)</u>	(309)	(290) (7)	(171) (12)
Fonds de roulement	(1,080)	<u>608</u>	(798)	(1,406) (8)	282 (13)
TOTAL	77,589	<u>85,358</u>	78,641	(6,717)	1,052

NOTES: (1) Voir R-3969-2016 (Fermeture des livres 2015), GI-3, document 2, page 1 de 1, colonne 1.

(2) Voir R-3924-2015 (Cause tarifaire 2016), GI-32, document 2, page 1 de 1, colonne 14.

(3) Voir GI-3, document 1, page 1 de 2, colonne 15.

(4) La surévaluation de la valeur nette réglementée au début de l'année de la Cause tarifaire 2016 explique en partie l'écart. L'autre partie de l'explication est le nombre inférieur des projets d'extension et de modification du réseau occasionné par un moins grand nombre de nouveaux clients qu'anticipés (554 nouveaux clients au lieu de 988 budgétés).

(5) Au moment de budgéter, les soldes historiques à liquider sont connus et par conséquent inclus dans les prévisions budgétaires. Cependant, le budget n'inclut pas de projections des mouvements de ce compte en cours d'année, car il est impossible de les prédire.

(6) Au moment de budgéter, les soldes historiques à liquider sont connus et par conséquent inclus dans les prévisions budgétaires. Cependant, le budget n'inclut pas de projections des mouvements de ce compte en cours d'année, car il est impossible de les prédire.

(7) Au moment de budgéter, les soldes historiques à liquider sont connus et par conséquent inclus dans les prévisions budgétaires. Cependant, le budget n'inclut pas de projections des mouvements de ce compte en cours d'année, car il est impossible de les prédire.

(8) The drivers that are used for the Rate Case are the ones that are known, which means that the drivers in the 2016 Rate Case comes from the 2014 Closing of the Books.

The primary drivers for the decrease in the working cash requirement in 2016 as compared to 2016 Rate Case are:

- Decreased net gas cost lag of (9.7) days with a net gas cost lag of (4.5) days in 2016 as compared to 5.2 days in 2014. This is driven by the decreased revenue lag day and increased gas cost lag day in 2016 as compared to the 2014 Closing of the Books.

- Decreased revenue lag day of 2.7 days with a revenue lag of 37.6 days in 2016 as compared to 40.3 days in the 2014 Closing of the Books.

- Decreased O&M net lag of (2.9) days driven by decreased revenue lag day and increased O&M lag day of 26.9 days in 2016 actuals as compared to 26.7 in the 2016 Rate application (Note that although we use the individual lag days of each major expense category from the 2014 Closing of the Books, the overall O&M lag day used in the 2016 application is a weighted average of the 2016 forecasted costs for each major expense multiplied by the applicable lag day from the 2014 Closing of the Books).

- Decreased net tax lag day is a result of a decrease in the municipal tax lag day where payment was made earlier in 2016 as compared to 2014.

- A decrease in the working cash requirement from Uncollectibles

- Decreased O&M, taxes and gas cost expenditures and,

- Increased revenues received from customers for GST and QST.

(9) L'augmentation de la valeur nette réglementée provient des projets d'extension et de modification du réseau effectués en 2016 pour desservir 554

(10) Voir le détail du compte ajustement du coût du gaz en date du 31 décembre 2016 à la pièce GI-3, document 1.

(11) Voir le détail du compte de stabilisation de la température à la pièce GI-3, document 1.1.

(12) Voir le détail du compte de stabilisation du gaz perdu à la pièce GI-3, document 1.2.

(13) The primary drivers for the increase in the working cash requirement in 2016 as compared to 2015 are:

- Increased net gas cost lag of 3.7 days with a net gas cost lag of (4.5) days in 2016 as compared to (8.2) days in the 2015 Closing of the Books is driven by the decreased gas cost lag day and decreased gas costs expenditure in 2016 as compared to the 2015 Closing of the Books. Gas costs are paid by Enbridge Inc. with suppliers paid around the 28th day of the month after commodity has been received, previously they were paid around the 20th of the month,

- Increased net tax lag day is a result of an increase in the municipal tax lag day and increased taxes expenditure in the 2016 Closing of the Books as compared to the 2015 Closing of the Books, and,

- Decreased revenues received from customers for GST and QST.

This is partially offset by:

- Decreased O&M and taxes expenditures,

- Decreased revenue lag day of 2.0 days with a revenue lag of 37.6 days in 2016 as compared to 39.6 days in the 2015 Closing of the Books,

- Decreased O&M net lag of (2.9) days is driven by the decreased revenue lag day and increased O&M lag of 26.9 days in 2016 as compared to 26.0 days in the 2015 Closing of the Books, and

- A decrease in the working cash requirement from Uncollectibles.

GI-3

Document 2

Page 1 de 1

Requête 4003-2017