

**Comparaison des moyennes et des soldes d'ouverture de la base de tarification  
entre les prévisions, R-3970-2016 et les résultats pour l'exercice clos le 30 septembre 2017  
(000 \$)**

No de ligne	Description <sup>(1)</sup>	Écarts dus aux soldes d'ouverture			Écarts des moyennes			Écarts des moyennes de l'exercice (7) - (3)
		Projections D-2016-156	Réel	Écarts	Projections D-2016-156	Réel	Écarts	
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	
			Énergir-6, Doc. 1, p.1, col. 1				Énergir-6, Doc. 1, p.1, col. 15	
1	<u>Immobilisations</u>							
2	Valeur historique	3 620 780	3 630 242	9 462	3 697 299	3 706 210	8 912	(551)
3	Amortissement cumulé	<u>(1 861 070)</u>	<u>(1 859 864)</u>	<u>1 206</u>	<u>(1 908 452)</u>	<u>(1 904 985)</u>	<u>3 467</u>	<u>2 261</u>
4	Valeur nette	1 759 710	1 770 378	10 668	1 788 847	1 801 226	12 379 (A)	1 711
5	<u>Contributions</u>							
6	Valeur historique	(421 621)	(421 637)	(16)	(421 621)	(421 637)	(16)	0
7	Amortissement cumulé	<u>377 778</u>	<u>377 779</u>	<u>1</u>	<u>379 090</u>	<u>379 093</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
8	Valeur nette	(43 843)	(43 858)	(15)	(42 531)	(42 545)	(14)	1
9	<b>Total des immobilisations</b>	<b>1 715 867</b>	<b>1 726 521</b>	<b>10 653</b>	<b>1 746 316</b>	<b>1 758 681</b>	<b>12 365</b>	<b>1 712</b>
10	<u>Fonds de roulement</u>							
11	Encaisse	34 918	30 819	(4 099)	34 918	30 819	(4 099) (B)	(0)
12	Matériaux et inventaires de gaz	<u>93 508</u>	<u>96 039</u>	<u>2 531</u>	<u>64 444</u>	<u>60 349</u>	<u>(4 095)</u> (C)	<u>(6 626)</u>
13	<b>Total du fonds de roulement</b>	<b>128 426</b>	<b>126 857</b>	<b>(1 569)</b>	<b>99 363</b>	<b>91 168</b>	<b>(8 195)</b>	<b>(6 626)</b>
14	<u>Coûts non amortis</u>							
15	Frais reliés à la dette	5 408	5 609	201	5 986	6 207	221	20
16	Programmes commerciaux	97 357	96 694	(663)	94 458	93 440	(1 018)	(355)
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	45 948	44 143	(1 805)	44 816	48 267	3 451 (D)	5 256
18	Frais reliés au coût du gaz	52 273	50 589	(1 684)	39 365	43 171	3 806 (E)	5 490
19	Récupération de l'écart de revenus de 2015	(16 639)	(16 639)	0	(6 814)	(6 814)	0	(0)
20	Cotisations d'impôts	(1 006)	(1 006)	(0)	(914)	(913)	0	0
21	Indemnités de départ	1 411	1 411	(0)	900	900	(0)	(0)
22	Frais alloués aux intervenants	1 066	1 066	0	436	436	(0)	(0)
23	Actifs intangibles - Brevets	20	20	(0)	16	17	0	0
24	Redevances à la Régie	561	561	(0)	230	230	(0)	0
25	PGEE - Dépenses et subventions	(827)	(827)	(0)	(339)	(339)	(0)	0
26	Incitatif à l'atteinte du PGEE	1 068	1 068	0	438	438	0	(0)
27	Provision auto-assurance	891	891	(0)	365	365	(0)	0
28	Manque à gagner - 2015	31 397	31 457	60	12 858	14 045	1 187 (F)	1 127
29	Manque à gagner - 2014	21 302	21 302	0	14 794	14 794	(0)	(0)
30	Quote-part MRNF (anciennement AEE)	8 754	8 754	0	6 472	6 473	1	0
31	Mauvaises créances majeures	2 633	2 633	0	1 078	1 078	0	(0)
32	Gain / Perte sur disposition d'actifs	(433)	(433)	(0)	(177)	(177)	(0)	0
33	Vacances à payer	1 742	1 742	0	714	714	(0)	(0)
34	Récupération nivellement gaz perdu	(1 145)	(1 145)	(0)	(469)	(469)	(0)	0
35	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	(8 871)	(8 871)	(0)	992	991	(1)	(0)
36	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	238	238	0	254	254	0	(0)
37	CFR liés aux avantages sociaux futurs	<u>267 440</u>	<u>286 834</u>	<u>19 394</u>	<u>259 739</u>	<u>270 542</u>	<u>10 803</u> (G)	<u>(8 590)</u>
38	<b>Total des coûts non amortis</b>	<b>510 587</b>	<b>526 090</b>	<b>15 503</b>	<b>475 198</b>	<b>493 648</b>	<b>18 451</b>	<b>2 948</b>
39	<b>Sous-total</b>	<b>2 354 880</b>	<b>2 379 468</b>	<b>24 587</b>	<b>2 320 876</b>	<b>2 343 497</b>	<b>22 621</b>	<b>(1 966)</b>
40	Provision - Auto - assurance	(1 777)	(1 284)	492	(1 777)	(1 122)	655	163
41	Passif au titre de prestations définies	<u>(278 328)</u>	<u>(299 360)</u>	<u>(21 032)</u>	<u>(274 799)</u>	<u>(288 694)</u>	<u>(13 895)</u> (H)	<u>7 137</u>
42	<b>Total de la base de tarification</b>	<b>2 074 775</b>	<b>2 078 823</b>	<b>4 048</b>	<b>2 044 300</b>	<b>2 053 682</b>	<b>9 381</b>	<b>5 334</b>

<sup>(1)</sup> L'utilisation d'arrondis peut occasionner des écarts au niveau des montants totaux.

**Notes explicatives sur la comparaison des moyennes de la base de tarification  
entre les prévisions, R-3970-2016 et les résultats pour l'exercice clos le 30 septembre 2017**

- (A) **12 379** L'augmentation de la moyenne 13 soldes de 12,4 M\$ des immobilisations s'explique dans un premier temps par une augmentation du solde d'ouverture de 10,7 M\$ et par une augmentation des moyennes de l'exercice de 1,7 M\$. L'écart du solde d'ouverture est principalement dû à des investissements de 2016 plus élevés au niveau du développement du réseau, compensé par une baisse au niveau de l'intégration des projets hors base. Quant à la moyenne des investissements périodiques de 2017, on remarque une diminution de la valeur historique de 0,6 M\$. Cette diminution s'explique principalement par une baisse des investissements pour les projets des postes de compression St-Maurice et La Tuque de 11,8 M\$, compensé par une hausse des investissements pour le projet Bellechasse de 6,6 M\$ et des investissements pour le marché des nouvelles constructions résidentielles de 3,7 M\$. L'écart en amortissement cumulé de l'exercice s'explique principalement par une baisse de l'amortissement (Énergir-4, Document 1, p. 2) compensé par une légère hausse au niveau des retraits.
- (B) **(4 099)** 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 le délai d'encaissement des revenus. Énergir observe en 2017 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 global des revenus, générant une baisse des besoins de fonds nécessaires pour couvrir les décaissements.
- (C) **(4 095)** Cet écart s'explique principalement par:  
- une baisse des inventaires de transport en lien avec le déplacement de la structure d'approvisionnement à Dawn; et  
- une réduction des capacités d'entreposage chez Union Gas à compter du 1er avril 2017
- partiellement compensé par:  
- une répartition différente des volumes d'inventaire de fourniture entre le gaz de réseau et le gaz à zéro (achat-vente sans transfert de propriété);  
et  
- une hausse du prix moyen de la fourniture par rapport au prix moyen anticipé au dossier tarifaire.
- L'écart cumulatif est ventilé comme suit :
- |  |              |                       |
|--|--------------|-----------------------|
| Écart moyen - volume                   | (6 403)      |                       |
| Écart moyen - prix                     | <u>2 700</u> |                       |
| Écart total sur les inventaires de gaz |              | (3 703)               |
| Écart matériaux et approvisionnements  |              | <u>(392)</u>          |
| Total des écarts                       |              | <u><u>(4 095)</u></u> |
- (D) **3 451** Cet écart s'explique 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. (Énergir-6, Document-3, p. 4, parag. a et b) ; et  
- une baisse de l'amortissement relié à ce même projet puisque les investissements n'ont pas commencé à être amortis au cours de l'exercice financier 2017
- partiellement compensé par:  
- la surévaluation du solde d'ouverture, ainsi que l'amortissement de ces investissements qui en découlent.
- (E) **3 806** Cet écart s'explique essentiellement par la hausse du solde moyen des comptes d'ajustement d'inventaire occasionnée par le déplacement de la structure d'approvisionnement à Dawn.
- (F) **1 187** Cet écart s'explique par une répartition mensuelle différente de l'amortissement prévu et réel du manque à gagner en transport et du trop-perçu en équilibre dégagés lors de l'année financière 2015. Toutefois, au terme de l'exercice financier 2017, la charge d'amortissement totale prévue au dossier tarifaire 2017 de ces frais reportés demeurent inchangée.
- (G) **10 803** Cet écart s'explique par la mise à jour des données relatives aux actifs au titre des prestations définies à la suite de la réception du rapport actuariel obtenu d'AON pour les fins de la préparation des états financiers annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2017.
- (H) **(13 895)** Énergir souhaite toutefois mentionner que ces écarts de prévision dégagés entre l'évaluation actuarielle établie lors de la CT2017 et le rapport obtenu en fin d'année financière, se retrouvent au CFR - Écart budgétaire, qui est hors base de tarification. Ce CFR s'amortira au 1<sup>er</sup> octobre 2019, tel que défini dans la décision D-2015-212 (R-3940-2015).