

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
CONTRIBUTIONS (AIDES FINANCIÈRES) DU PGEÉ
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

NO DE
LIGNE

Contributions du PGEÉ (Amortit sur 10 ans)		Total
1	Solde d'ouverture	84 562 (1)
2		
3	Dépense mensuelle liée au programme	
4	<u>Résidentiel</u>	
5		
6	Thermostat intelligent	80 000
7	Échangeur d'air avec récupération de chaleur	2 800
8	Chauffe-eau sans réservoir à condensation	30 000
9	<u>Commercial</u>	
10	Chaudière à condensation (petit)	15 000
11	Chaudière à condensation (large)	141 750
12	Unité de chauffage infrarouge	1 500
13	Chauffe-eau à condensation à accumulation	5 750
14	Chauffe-eau à condensation sans réservoir	21 800
13	Combo Hotte et générateur d'air à condensation	22 590
14	Cuiseur vapeur ENERGY STAR	400
15	Lave-vaisselle ENERGY STAR HT-ST	400
16	Étude de faisabilité	2 000
17	Aérotherme à condensation	3 400
19	Pulvérisateur de pré-rinçage à faible-débit	4 856
21	<u>Autres frais</u>	
22	Incitatifs financiers aux installateurs	400
23		
24	Total des programmes	332 646
25	Moins : Amortissement mensuel	20 618
26		
27		396 590

Note : (1) Voir requête 4122-2020 - Phase 2 (Fermeture des livres 2019), B-0022, GI-7, document 1.3, page 1 de 1, ligne 21.

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
ÉTAT COMPARATIF DE LA BASE DE TARIFICATION, INCLUANT L'ANNÉE AUTORISÉE (000\$)
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

No de ligne	Base de tarification (moyenne des 13 soldes) (En milliers de \$)	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>Écarts</u>	
		Fermeture (1)	Cause (2)	Fermeture (3)	Fermeture 2020 Cause 2020	Fermeture 2020 Fermeture 2019
1	Immobilisations réglementées	178 083	190 149	187 748	(2 401)	9 665
2	Amortissement cumulé réglementé	(76 025)	(79 476)	(80 595)	(1 119)	(4 570)
3	Valeur nette réglementée	102 058	110 673	107 153	(3 520) (6)	5 095 (8)
4	Frais reportés cause tarifaire	201	284	418	134 (4)	217 (4)
5	Ajustement du coût du gaz	(898)	0	(241)	(241) (5)	657 (5)
6	Auto-assurance	(193)	(216)	(216)	0	(23)
7	Fonds de roulement	(1 477)	(491)	(2 940)	(2 449) (7)	(1 463) (9)
8	TOTAL	99 691	110 250	104 174	(6 075)	4 483

NOTES: (1) Voir R-4122-2020 (Fermeture des livres 2019), B-0022, GI-7, document 2, page 1 de 2, colonne 3.
(2) Voir R-4032-2018 (Cause tarifaire 2020 - Phase 6), B-0614, GI-75, document 1, page 1 de 1, colonne 14, révisé le 25 octobre 2019.
(3) Voir GI-53, document 1, page 1 de 2, colonne 15.
(4) Augmentation du nombre de participants au PGEÉ et aux programmes commerciaux.
(5) Au moment d'établir le budget, 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) La surévaluation de la valeur nette réglementée au début de l'année de la Cause tarifaire 2020 explique principalement cet écart.
(7) The drivers that are used for the Rate Case are the ones that are known, which means that the drivers in the 2020 Rate Case comes from the 2016 Closing of the Books.
The primary drivers for the decrease in the working cash requirement in 2020 as compared to 2020 Rate Case are:
- The decrease of \$1 833 thousand in the Company's working cash requirement stemming from gas costs, mostly due to the decrease in the net gas cost lag day in 2020 as compared to the forecast (2016).
- The decrease of \$179 thousand in the Company's working cash requirement for taxes is the result of lower actual tax expenditures and net lag days in 2020 as compared to forecast (2016).
- The decrease of \$241 thousand in the Company's working cash requirement stemming from QST is mostly due to the decrease in actual QST amounts received from customers in 2020 as compared to forecast (2016).
- The decrease of \$246 thousand in the Company's working cash requirement for O&M expenses, is mostly the result of the decrease in the net lag days and by lower actual O&M expenditures paid in 2020 compared to forecast(2016). The lag days for all major expense categories were updated for the 2020 Closing of the Books.
- The decrease of \$33 thousand in the working cash requirement from Uncollectibles.
This is partially offset by:
- The increase of \$75 thousand in the Company's working cash requirement stemming from GST is mostly due to the increase in actual GST amounts received from customers in 2020 as compared to forecast (2016).
- The increase of \$8 thousand in the Company's working cash requirement for Income Taxes is the result of higher net lag days in 2020 as compare to forecast (2016).

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
ÉTAT COMPARATIF DE LA BASE DE TARIFICATION, INCLUANT L'ANNÉE AUTORISÉE (000\$)
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

- NOTES: (8) L'augmentation de la valeur nette réglementée provient des projets d'extension et de modification du réseau effectués en 2020 pour desservir les nouveaux clients et maintenir le réseau.
(suite)
- (9) The primary drivers for the decrease in the working cash requirement in 2020 as compared to 2019 are:
- The decrease of \$1072 thousand in the Company's working cash requirement stemming from gas costs due to the increase in the net gas cost lag day in 2020 compared to 2019.
 - The decrease of \$316 thousand in the Company's working cash requirement for O&M expenses is due to the decrease in net lag days and lower O&M expenditures paid in 2020 compared to 2019.
 - The decrease of \$145 thousand in the Company's working cash requirement for taxes is the result of higher tax expenditures offset by a lower net tax lag day in 2020 compared to 2019.
 - The decrease of \$10 thousand in the Company's working cash requirement stemming from Income Taxes is due to the decrease in income tax expense and decrease in the net lag day in 2020 as compared to 2019.
- This is partially offset by:
- The increase of \$27 thousand in the Company's working cash requirement stemming from GST is mostly due to the decrease in actual GST amounts received from customers in 2020 as compared to 2019.
 - The increase of \$53 thousand in the Company's working cash requirement stemming from QST is mostly due to the decrease in actual QST amounts received from customers in 2020 as compared to 2019.

GAZIFÈRE INC.
CONCILIATION DE CHAQUE COMPOSANTE DE LA BASE DE TARIFICATION AVEC LES ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS
FERMETURE DES LIVRES
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

No de ligne		
1	<u>VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 9, colonne 13)</u>	
2		
3	Conciliation de la valeur comptable nette (VCN) à la base de tarification avec les états financiers vérifiés :	
4		(000\$)
5		
6	VCN des immobilisations corporelles selon la note 4, page 19, des états financiers	144 297
7		
8	Moins: VCN des activités non réglementées selon la note 4 des états financiers :	
9	Appareils loués	(29 639)
10	Autres	(224)
11		
12	VCN des immobilisations réglementées aux états financiers	114 434
13		
14	Projets de 450k et plus exclus de la base de tarification selon la GI-52, document 1.8, ligne 346, colonne 13.	(3 860)
15		
16	Plus : VCN des actifs incorporels attribuable aux activités réglementées selon la note 6, page 20, des états financiers	1 236
17		
18	Valeur nette réglementée présentée à la base de tarification	111 810
19		
20		
21		
22		
23	<u>CONTRIBUTIONS PGEE (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 13, colonne 13)</u>	
24		
25	L'actif des contributions PGEE est présenté en partie à la note 5, page 20, des états financiers	
26	sous la rubrique "AUTRES ACTIFS, Charges reportées à recevoir" (14 921\$) et sous la rubrique "ACTIF À COURT TERME,	
27	Charges reportées à recevoir" (8 142\$). Au 31 décembre 2020, son solde est de 396 590\$.	
28		397
29		
30	<u>PROGRAMMES COMMERCIAUX (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 14, colonne 13)</u>	
31		
32	L'actif de frais de programmes commerciaux est présenté en partie à la note 5, page 11, des états financiers	
33	sous la rubrique "AUTRES ACTIFS, Charges reportées à recevoir" (14 921\$) et sous la rubrique "ACTIF À COURT TERME,	
34	Charges reportées à recevoir" (8 142\$). Au 31 décembre 2020, son solde est de 218 597\$.	
35		219
36		
37		
38	<u>AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 17, colonne 13)</u>	
39		(000\$)
40	Ce montant fait partie des "Comptes créditeurs et charges à payer" (10 658\$) présenté au bilan.	
41	Le détail du compte d'ajustement du coût du gaz se retrouve à la pièce GI-59, document 1.	64
42		
43		
44	<u>AUTO ASSURANCE (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 18, colonne 13)</u>	
45		
46	Provision pour auto assurance telle que présentée au bilan	(250)
47	Moins: Auto assurance reportée présenté sous la rubrique "ACTIF À COURT TERME, Charges reportées à	23
48	recevoir" (8 142\$).	
49		(227)

GAZIFÈRE INC.
 CONCILIATION DE CHAQUE COMPOSANTE DE LA BASE DE TARIFICATION AVEC LES ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS
 FERMETURE DES LIVRES
 ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

No de ligne		
1	FONDS DE ROULEMENT À LA BASE DE TARIFICATION	
2		
3	<u>COÛT DU GAZ (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 27, colonne 12)</u>	<u>(000\$)</u>
4		
5	Coût du gaz présenté à l'état des résultats des états financiers	27 624
6		
7	Moins : Compte cumulatif du gaz présenté à la note 5 de la pièce GI-52, document 1	
8	page 2 de 3, ne faisant pas partie du calcul du fonds de roulement	<u>(64)</u>
9		
10		<u>27 560</u>
11		
12		
13		
14	<u>EXPLOITATION (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 28, colonne 12)</u>	
15		
16	Charges d'exploitation et entretien présentées à l'état des résultats des états financiers	12 856
17		
18	Moins : Amortissement des réclamations totales pour l'année 2015 tel que	
19	présenté à la note 4 de la pièce GI-53, document 1, page 2 de 2	(23)
20		
21	Moins : Montant des mauvaises créances faisant partie des charges d'exploitation et entretien, tel que	
22	présenté à la note 5 de la pièce GI-53, document 1, page 2 de 2	<u>15</u>
23		
24		<u>12 848</u>
25		
26		
27	<u>TAXES MUNICIPALES ET AUTRES (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 29, colonne 12)</u>	
28		
29	Taxes municipales et autres impôts tels que présentés à l'état des résultats des états financiers	<u>795</u>
30		
31		
32	<u>IMPÔTS (GI-53, document 1, page 1 de 2, ligne 30, colonne 12)</u>	
33		
34	Charges d'impôts sur les bénéfices présentées à l'état des résultats des états financiers	2 482
35		
36	Moins : Impôts attribuables aux activités non réglementées	<u>(1 389)</u>
37		
38	Impôts attribuables aux activités réglementées pour l'année témoin 2020 tels que	
39	présentés à la pièce GI-56, document 1, page 2 de 2, ligne 36	<u>1 093</u>

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
TABLEAU PRÉSENTANT L'ÉVOLUTION DES IMMOBILISATIONS
FERMETURE 2020 vs FERMETURE 2019 et CAUSE 2020
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2020

No de ligne	Valeur comptable nette (VCN) des immobilisations (en 000 \$)	2019	2020	2020	Écarts	
		Fermeture	Cause	Fermeture	Réel 2020 vs Réel 2019	Réel 2020 vs Cause 2020
		1	2	3	4	5
1	VCN montant réel (prévu) au 1er janvier	98 366	107 535	105 557	7 191 (1)	(1 977) (4)
2	Additions	12 117	10 679	11 521	(596)	842
3	Retraits (échanges)	(711)	(1 066)	(219)	493	847
4	Additions (nettes des retraits)	11 406	9 613	11 303	(104) (2)	1 689 (5)
5	Retraits (échanges)	711	1 066	230	(481)	(836)
6	Coûts des retraits	584	742	600	16	(142)
7	Charge d'amortissement	(5 511)	(5 993)	(5 879)	(368)	114
8	Charge d'amortissement (nette)	(4 215)	(4 185)	(5 050)	(834) (3)	(865) (6)
9	VCN au 31 décembre	105 557	112 963	111 810	6 253	(1 153)
10	Valeur selon la moyenne des 13 soldes	102 060	110 679	107 179	5 119	(3 500)

Notes :

- (1) La VCN au 1er janvier est plus élevée en 2020 comparativement à 2019 dus aux investissements faits au cours de l'année 2019, contrebalancés par la charge d'amortissement annuelle.
- (2) On constate une légère diminution des investissements en 2020 comparativement à 2019, contrebalancés par une baisse au niveau des retraits.
- (3) L'amortissement est en hausse en 2020 dû aux nouveaux investissements et à l'effet d'une pleine année des investissements de 2019, combiné à l'effet de la diminution des retraits.
- (4) La VCN au 1er janvier 2020 est inférieure au budget dû aux investissements 2019 qui ont été moindres qu'anticipés.
- (5) L'écart s'explique principalement par des investissements plus élevés au réel qu'au budget dans les conduites principales et branchements.
- (6) Cette baisse est associée, en majeure partie, aux retraits moindres que prévu.