

**GAZIFÈRE INC.**  
**FERMETURE DES LIVRES**  
**CONTRIBUTIONS (AIDES FINANCIÈRES) DU PGEÉ**  
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021**

NO DE  
LIGNE

| <b>Contributions du PGEÉ (Amortit sur 10 ans)</b>                       | Total       |
|---|-------------|
| 1 Solde d'ouverture   | 396 590 (1) |
| <br>  |             |
| <b>Dépense mensuelle liée au programme</b>                              |             |
| <b><u>Résidentiel</u></b>   |             |
| 2 Thermostat intelligent  | 114 000     |
| 3 Échangeur d'air avec récupération de chaleur                          | 6 300       |
| 4 Chauffe-eau sans réservoir à condensation                             | 36 500      |
| <b><u>Commercial</u></b>  |             |
| 5 Chaudière à condensation (petit)                                      | 2 700       |
| 6 Chaudière à condensation (large)                                      | 188 000     |
| 7 Unité de chauffage infrarouge   | 250         |
| 8 Chauffe-eau à condensation à accumulation                             | 16 000      |
| 9 Chauffe-eau à condensation sans réservoir (petite et grande capacité) | 135 000     |
| 10 Combo Hotte et générateur d'air à condensation                       | 40 880      |
| 11 Pulvérisateur de pré-rinçage à faible-débit                          | 5 700       |
| <b><u>Autres frais</u></b>  |             |
| 12 Incitatifs financiers aux installateurs                              | 850         |
| 13 Total des programmes   | 546 180     |
| 14 Moins : Amortissement mensuel  | 63 164      |
| 15  | 879 606     |

Note : (1) Voir requête 4122-2020 - Phase 4 (Fermeture des livres 2020), B-0291, GI-53, document 1.3, page 1 de 1, ligne 27.

**GAZIFÈRE INC.**  
**FERMETURE DES LIVRES**  
**ÉTAT COMPARATIF DE LA BASE DE TARIFICATION, INCLUANT L'ANNÉE AUTORISÉE (000\$)**  
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021**

| No de ligne | Base de tarification<br>(moyenne des 13 soldes)<br>(En milliers de \$) | <u>2020</u>    | <u>2021</u>    | <u>2021</u>    | Écarts                       |                                  |
|-------------|--|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------------------------|
|             |  | Fermeture (1)  | Cause (2)      | Fermeture (3)  | Fermeture 2021<br>Cause 2021 | Fermeture 2021<br>Fermeture 2020 |
| 1           | Immobilisations réglementées   | 187 748        | 205 547        | 207 091        | 1 544                        | 19 343                           |
| 2           | Amortissement cumulé réglementé  | (80 595)       | (85 015)       | (86 067)       | (1 052)                      | (5 472)                          |
| 3           | Valeur nette réglementée   | 107 153        | 120 532        | 121 024        | 492 (6)                      | 13 871 (8)                       |
| 4           | Frais reportés cause tarifaire   | 418            | 880            | 1 061          | 180 (4)                      | 643 (4)                          |
| 5           | Ajustement du coût du gaz  | (241)          | 440            | 116            | (325) (5)                    | 357 (5)                          |
| 6           | Auto-assurance   | (216)          | (239)          | (225)          | 13                           | (9)                              |
| 9           | Fonds de roulement   | (2 940)        | (1 079)        | (9 147)        | (8 069) (7)                  | (6 207) (9)                      |
| 10          | <b>TOTAL</b>   | <b>104 174</b> | <b>120 535</b> | <b>112 828</b> | <b>(7 707)</b>               | <b>8 654</b>                     |

- NOTES: (1) Voir R-4122-2020 (Fermeture des livres 2020), B-0291, GI-53, document 2, page 1 de 2, colonne 3.  
(2) Voir R-4122-2020 (Cause tarifaire 2021 Phase 3), B-0330, GI-41, document 2, page 1 de 2, colonne 14, D-2021-087, révisé le 13 août 2021.  
(3) Voir GI-3, 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) L'écart provient des investissements en capital qui se sont avérés plus élevés que le budget, dû principalement au nombre de branchements plus élevé que le budget, ainsi qu'au niveau des conduites.  
(7) The drivers that are used for the Rate Case are the ones that are known, which means that the drivers in the 2021 Rate Case comes from the 2016 Closing of the Books.  
The primary drivers for the decrease in the working cash requirement in 2021 as compared to 2021 Rate Case are:  
- The decrease of \$7 275 thousand in the Company's working cash requirement stemming from gas costs, mostly due to the increase in the net gas cost lag day in 2021 as compared to the forecast (2016)  
- The decrease of \$187 thousand in the Company's working cash requirement for taxes is the result of lower net lag days and lower tax expenditure in 2021 as compared to forecast.  
- The decrease of \$150 thousand in the Company's working cash requirement stemming from QST is mostly due to the increase in actual QST amounts received from customers in 2021 as compared to forecast (2016).  
- The decrease of \$45 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 2021 as compared to forecast (2016).  
- The decrease of \$335 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 offset by slightly higher actual O&M expenditures paid in 2021 compared to forecast(2016). The lag days for all major expense categories were updated for the 2020 Closing of the Books.  
- The decrease of \$81 thousand in the working cash requirement from Uncollectibles.  
This is partially offset by:  
- The increase of \$4 thousand in the Company's working cash requirement stemming from Income Taxes is due to the increase in actual income taxes expenses and slight increase in net lag days.

**GAZIFÈRE INC.**  
**FERMETURE DES LIVRES**  
**ÉTAT COMPARATIF DE LA BASE DE TARIFICATION, INCLUANT L'ANNÉE AUTORISÉE (000\$)**  
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021**

NOTES: (8) L'augmentation de la valeur nette réglementée provient des projets d'extension et de modification du réseau effectués en 2021 pour desservir les nouveaux clients et maintenir le réseau.

(9) The primary drivers for the decrease in the working cash requirement in 2021 as compared to 2020 are:

- The decrease of \$6 150 thousand in the Company's working cash requirement stemming from gas costs due to the increase in the net gas cost lag day in 2021 compared to 2020.
- The decrease of \$133 thousand in the Company's working cash requirement for O&M expenses is due to the decrease in net lag days and offset by higher O&M expenditures paid in 2021 compared to 2020.
- The decrease of \$14 thousand in the Company's working cash requirement stemming from Income Taxes is due to the decrease in net lag days and lower income tax expense.

This is partially offset by:

- The increase of \$16 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 2021 as compared to 2020.
- The increase of \$49 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 2021 as compared to 2020.
- The increase of \$25 thousand in the Company's working cash requirement for taxes is the result of higher tax expenditures and higher net tax lag day in 2021 compared to 2020.

**GAZIFÈRE INC.**  
**CONCILIATION DE CHAQUE COMPOSANTE DE LA BASE DE TARIFICATION AVEC LES ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS**  
**FERMETURE DES LIVRES**  
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021**

| No de<br>ligne |  |                       |
|----------------|--|-----------------------|
| 1              | <b><u>VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 9, colonne 13)</u></b>                                    |                       |
| 2              |  |                       |
| 3              | <b>Conciliation de la valeur comptable nette (VCN) à la base de tarification avec les états financiers vérifiés :</b>          |                       |
| 4              |  | <b><u>(000\$)</u></b> |
| 5              |  |                       |
| 6              | VCN des immobilisations corporelles selon la note 4, page 11, des états financiers   | 164 863               |
| 7              |  |                       |
| 8              | <b>Moins:</b> VCN des activités non réglementées selon la note 4 des états financiers :  |                       |
| 9              | Conduites principales  | (433)                 |
| 10             | Appareils loués  | (32 454)              |
| 11             | Autres   | (214)                 |
| 12             |  | <u>          </u>     |
| 13             | VCN des immobilisations réglementées aux états financiers  | 131 762               |
| 14             |  |                       |
| 15             | Projets de 1.2M et plus exclus de la base de tarification selon la GI-2, document 1.8, ligne 347, colonne 13.                  | (2 914)               |
| 16             |  |                       |
| 17             | <b>Plus :</b> VCN des actifs incorporels attribuable aux activités réglementées selon la note 6, page 12, des états financiers | 1 210                 |
| 18             |  | <u>          </u>     |
| 19             | Valeur nette réglementée présentée à la base de tarification   | <u>130 058</u>        |
| 20             |  |                       |
| 21             |  |                       |
| 22             |  |                       |
| 23             | <b><u>CONTRIBUTIONS PGEÉ (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 13, colonne 13)</u></b>   |                       |
| 24             |  |                       |
| 25             | L'actif des contributions PGEÉ est présenté en partie à la note 5, page 12, des états financiers                               |                       |
| 26             | sous la rubrique "AUTRES ACTIFS, Charges reportées à recevoir" (6 571\$) et sous la rubrique "ACTIF À COURT TERME,             |                       |
| 27             | Charges reportées à recevoir" (15 320\$). Au 31 décembre 2021, son solde est de 875 206\$.                                     |                       |
| 28             |  | <u>875</u>            |
| 29             |  |                       |
| 30             | <b><u>PROGRAMMES COMMERCIAUX (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 14, colonne 13)</u></b>                                     |                       |
| 31             |  |                       |
| 32             | L'actif de frais de programmes commerciaux est présenté en partie à la note 5, page 12, des états financiers                   |                       |
| 33             | sous la rubrique "AUTRES ACTIFS, Charges reportées à recevoir" (6 571\$) et sous la rubrique "ACTIF À COURT TERME,             |                       |
| 34             | Charges reportées à recevoir" (15 320\$). Au 31 décembre 2021, son solde est de 792 537\$.                                     |                       |
| 35             |  | <u>793</u>            |
| 36             |  |                       |
| 37             |  |                       |
| 38             | <b><u>AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 17, colonne 13)</u></b>                                  |                       |
| 39             |  |                       |
| 40             | Ce montant fait partie des "Comptes débiteurs" (14 060\$) présenté au bilan.   |                       |
| 41             | Le détail du compte d'ajustement du coût du gaz se retrouve à la pièce GI-9, document 1.                                       |                       |
| 42             |  | <u>503</u>            |
| 43             |  |                       |
| 44             | <b><u>AUTO ASSURANCE (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 18, colonne 13)</u></b>   |                       |
| 45             |  |                       |
| 46             | Provision pour auto assurance telle que présentée au bilan   | (250)                 |
| 47             | <b>Moins:</b> Auto assurance reportée présenté sous la rubrique "AUTRES ACTIFS, Charges reportées à                            | <u>16</u>             |
| 48             | recevoir" (6 571\$).   |                       |
| 49             |  | <u>(234)</u>          |

**GAZIFÈRE INC.**  
**CONCILIATION DE CHAQUE COMPOSANTE DE LA BASE DE TARIFICATION AVEC LES ÉTATS FINANCIERS VÉRIFIÉS**  
**FERMETURE DES LIVRES**  
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021**

| No de<br>ligne |   |                       |
|----------------|---|-----------------------|
| 1              | <b>FONDS DE ROULEMENT À LA BASE DE TARIFICATION</b>   |                       |
| 2              |   |                       |
| 3              | <b><u>COÛT DU GAZ (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 27, colonne 12)</u></b>                               | <b><u>(000\$)</u></b> |
| 4              |   |                       |
| 5              | Coût du gaz présenté à l'état des résultats des états financiers  | 31 362                |
| 6              |   |                       |
| 7              | <b>Moins :</b> Compte cumulatif du gaz présenté à la note 5 de la pièce GI-2, document 1                      |                       |
| 8              | page 2 de 3, ne faisant pas partie du calcul du fonds de roulement  | <u>(402)</u>          |
| 9              |   |                       |
| 10             |   | <u>30 960</u>         |
| 11             |   |                       |
| 12             |   |                       |
| 13             |   |                       |
| 14             | <b><u>EXPLOITATION (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 28, colonne 12)</u></b>                              |                       |
| 15             |   |                       |
| 16             | Charges d'exploitation et entretien présentées à l'état des résultats des états financiers                    | 15 605                |
| 17             |   |                       |
| 18             | <b>Moins :</b> Amortissement des réclamations totales pour l'année 2015 tel que                               |                       |
| 19             | présenté à la note 4 de la pièce GI-3, document 1, page 2 de 2  | (23)                  |
| 20             |   |                       |
| 21             | <b>Moins :</b> Montant des mauvaises créances faisant partie des charges d'exploitation et entretien, tel que |                       |
| 22             | présenté à la note 5 de la pièce GI-3, document 1, page 2 de 2  | <u>(57)</u>           |
| 23             |   |                       |
| 24             |   | <u>15 524</u>         |
| 25             |   |                       |
| 26             |   |                       |
| 27             | <b><u>TAXES MUNICIPALES ET AUTRES (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 29, colonne 12)</u></b>               |                       |
| 28             |   |                       |
| 29             | Taxes municipales et autres impôts tels que présentés à l'état des résultats des états financiers             | <u>883</u>            |
| 30             |   |                       |
| 31             |   |                       |
| 32             | <b><u>IMPÔTS (GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 30, colonne 12)</u></b>                                    |                       |
| 33             |   |                       |
| 34             | Charges d'impôts sur les bénéfices présentées à l'état des résultats des états financiers                     | 2 568                 |
| 35             |   |                       |
| 36             | <b>Moins :</b> Impôts attribuables aux activités non réglementées   | <u>(1 633)</u>        |
| 37             |   |                       |
| 38             | Impôts attribuables aux activités réglementées pour l'année témoin 2021 tels que                              |                       |
| 39             | présentés à la pièce GI-6, document 1, page 2 de 2, ligne 36  | <u>935</u>            |

**GAZIFÈRE INC.**  
**FERMETURE DES LIVRES**  
**TABLEAU PRÉSENTANT L'ÉVOLUTION DES IMMOBILISATIONS**  
**FERMETURE 2021 vs FERMETURE 2020 et CAUSE 2021**  
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021**

| No de ligne | Valeur comptable nette (VCN) des immobilisations (en 000 \$) | 2020           | 2021           | 2021           | Écarts                 |                         |              |
|-------------|--|----------------|----------------|----------------|------------------------|-------------------------|--------------|
|             |  | Fermeture      | Cause          | Fermeture      | Réel 2021 vs Réel 2020 | Réel 2021 vs Cause 2021 |              |
|             |  | 1              | 2              | 3              | 4                      | 5                       |              |
| 1           | VCN montant réel (prévu) au 1er janvier                      | 105 557        | 110 110        | 111 810        | 6 253                  | (1)                     | 1 700 (4)    |
|             | Additions  | 11 521         | 19 322         | 24 358         | 12 837                 |                         | 5 036        |
| 2           | Retraits (échanges)  | (219)          | (640)          | (652)          | (434)                  |                         | (12)         |
| 3           | Additions (nettes des retraits)                              | 11 303         | 18 682         | 23 706         | 12 403                 | (2)                     | 5 024 (5)    |
| 4           | Retraits (échanges)  | 230            | 640            | 652            | 422                    |                         | 12           |
| 5           | Coûts des retraits   | 600            | 748            | 124            | (476)                  |                         | (624)        |
| 6           | Charge d'amortissement                                       | (5 879)        | (6 182)        | (6 234)        | (355)                  |                         | (52)         |
| 7           | Charge d'amortissement (nette)                               | (5 050)        | (4 794)        | (5 458)        | (409)                  | (3)                     | (665) (6)    |
| 8           |  |                |                |                |                        |                         |              |
|             | <b>VCN au 31 décembre</b>                                    | <b>111 810</b> | <b>123 998</b> | <b>130 058</b> | <b>18 248</b>          |                         | <b>6 059</b> |
| 9           |  |                |                |                |                        |                         |              |
| 10          | <b>Valeur selon la moyenne des 13 soldes</b>                 | <b>107 179</b> | <b>120 538</b> | <b>121 031</b> | <b>13 852</b>          |                         | <b>493</b>   |

Notes :

- (1) La VCN au 1er janvier est plus élevée en 2021 comparativement à 2020 dû aux investissements de l'année 2020, contrebalancés par la charge d'amortissement annuelle.
- (2) On constate une grande augmentation des investissements en 2021 comparativement à 2020 principalement par l'ajout de nouvelles conduites (17K) et le branchement de nouveaux immeubles (5.5k).
- (3) L'amortissement est en hausse en 2021 dû aux nouveaux investissements et l'effet d'une pleine année des investissements de 2020.
- (4) La VCN au 1er janvier 2021 est supérieur au budget dû aux investiments 2021 qui ont été plus grand 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 au retraits moindres que prévu