

**Comparaison des moyennes et des soldes d'ouverture de la base de tarification
entre les prévisions, R-3987-2016 et les résultats pour l'exercice clos le 30 septembre 2018
(000 \$)**

N° de lignes	Description ⁽¹⁾	Écarts dus aux soldes d'ouverture			Écarts des moyennes			Écarts des moyennes de l'exercice (7) (6) - (3)
		Projections D-2017-094 (1)	Réel (2)	Écarts (3)	Projections D-2017-094 (4)	Réel (5)	Écarts (6)	
			Énergir-6, Doc. 1, p.1, col. 1			Énergir-6, Doc. 1, p.1, col. 15		
1	Immobilisations							
2	Valeur historique	3 781 571	3 780 899	(672)	3 849 831	3 855 217	5 385	6 057
3	Amortissement cumulé	<u>(1 941 256)</u>	<u>(1 938 270)</u>	<u>2 986</u>	<u>(1 991 359)</u>	<u>(1 990 824)</u>	535	<u>(2 452)</u>
4	Valeur nette	1 840 315	1 842 630	2 315	1 858 472	1 864 392	5 920 (A)	3 605
5	Contributions							
6	Valeur historique	(421 637)	(421 637)	0	(421 645)	(421 637)	8	8
7	Amortissement cumulé	<u>380 403</u>	<u>380 406</u>	<u>2</u>	<u>381 716</u>	<u>381 719</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
8	Valeur nette	(41 234)	(41 232)	2	(39 928)	(39 918)	10	8
9	TOTAL DES IMMOBILISATIONS	1 799 081	1 801 398	2 317	1 818 544	1 824 474	5 930	3 613
10	Fonds de roulement							
11	Encaisse	38 410	28 102	(10 308)	38 410	28 102	(10 308) (B)	0
12	Matériaux et inventaires de gaz	<u>95 732</u>	<u>69 147</u>	<u>(26 585)</u>	<u>60 206</u>	<u>49 536</u>	<u>(10 671)</u> (C)	<u>15 915</u>
13	TOTAL DU FONDS DE ROULEMENT	134 143	97 249	(36 893)	98 617	77 638	(20 979)	15 915
14	COÛTS NON AMORTIS							
15	Frais reliés à la dette	5 867	6 830	963	5 542	6 489	946	(17)
16	Programmes commerciaux	93 848	93 780	(67)	90 803	90 343	(460)	(392)
17	Actifs intangibles - Développements informatiques	48 127	50 774	2 647	46 848	51 133	4 285 (D)	1 638
18	Frais reliés au coût du gaz	52 158	59 277	7 119	46 695	43 330	(3 364) (E)	(10 484)
19	Récupération de l'écart de revenus	568	568	(0)	233	233	(0)	(0)
20	Cotisations d'impôts	(850)	(850)	0	(717)	(717)	0	0
21	Indemnités de départ	1 143	1 143	0	819	819	(0)	(0)
22	Frais alloués aux intervenants	463	463	0	190	189	(0)	(0)
23	Actifs intangibles - Brevets	14	14	(0)	11	11	0	0
24	Redevances à la Régie	673	673	0	276	275	(0)	(0)
25	PGEE - Subventions 2017-2018	0	0	0	9 346	7 132	(2 214) (F)	(2 214)
26	PGEE - Nivellement dépenses et subventions	(2 729)	(2 730)	(0)	(1 118)	(1 116)	1	2
27	Incitatif à l'atteinte du PGEE	1 064	1 064	0	436	435	0	0
28	Provision auto-assurance	(24)	(24)	(0)	(10)	(10)	0	0
29	Manque à gagner - 2016	39 997	40 003	6	15 591	15 538	(52)	(58)
30	Manque à gagner - 2014	10 655	10 655	0	4 142	4 132	(10)	(10)
31	Quote-part TEQ	13 616	13 616	0	8 152	8 147	(5)	(5)
32	Mauvaises créances	114	114	0	47	47	(0)	(0)
33	Gain / Perte sur disposition d'actifs	56	56	0	23	23	(0)	(0)
34	Récupération nivellement gaz perdu	(3 689)	(3 829)	(141)	(1 511)	(1 566)	(55)	85
35	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Température	13 855	13 855	(0)	8 954	8 949	(5)	(5)
36	Récup. des cptes de stabilisation tarifaire - Intérêts	(59)	(59)	0	4	4	0	0
37	CFR liés aux avantages sociaux futurs	<u>271 431</u>	<u>169 746</u>	<u>(101 684)</u>	<u>259 348</u>	<u>167 794</u>	<u>(91 554)</u> (G)	<u>10 130</u>
38	SOUS-TOTAL	546 298	455 140	(91 157)	494 101	401 613	(92 489)	(1 331)
39	TOTAL DES COÛTS NON AMORTIS	2 479 521	2 353 788	(125 734)	2 411 262	2 303 724	(107 538)	18 196
40	Provision - Auto - assurance	(1 284)	(637)	647	(1 284)	(501)	783	136
41	Passif au titre de prestations définies	(292 050)	<u>(188 224)</u>	<u>103 827</u>	<u>(291 903)</u>	<u>(185 759)</u>	<u>106 144</u> (H)	<u>2 317</u>
42	Total de la base de tarification	<u>2 186 187</u>	<u>2 164 927</u>	<u>(21 260)</u>	<u>2 118 075</u>	<u>2 117 464</u>	<u>(611)</u>	<u>20 649</u>

⁽¹⁾ 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-3987-2016 et les résultats pour l'exercice clos le 30 septembre 2018**

- (A) **5 920** L'augmentation de la moyenne 13 soldes de 5,9 M\$ des immobilisations s'explique dans un premier temps par une augmentation du solde d'ouverture de 2,3 M\$ et par une augmentation des moyennes de l'exercice de 3,6 M\$. L'écart du solde d'ouverture de la valeur historique est dû principalement à des retraits plus élevés que prévu en 2017, compensé partiellement par une hausse au niveau de l'intégration des projets hors base. L'écart en amortissement cumulé du solde d'ouverture s'explique principalement par la diminution de la dépense d'amortissement en 2017. Quant à la moyenne des investissements périodiques de 2018, on remarque une augmentation de la valeur historique de 6,1 M\$. Cette augmentation s'explique principalement par une hausse des investissements (Énergir-6, Document 3, p. 1).
- (B) **(10 308)** 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. La baisse du solde moyen des comptes à recevoir en "mode de paiements égaux" a eu pour effet de réduire le délai d'encaissement des revenus. Cette situation 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) **(10 671)** Cet écart s'explique principalement par :
- les réductions de capacités d'entreposage chez Union Gas non prévues à la Cause tarifaire 2018, la première en date du 1^{er} avril 2017, affectant à la fois les soldes d'ouverture et mensuels subséquents, et la seconde en date du 1^{er} avril 2018; et
 - une baisse du prix moyen de la fourniture par rapport au prix moyen anticipé au dossier tarifaire.
- L'écart cumulé est ventilé comme suit :
- | | | |
|--|---------|-----------------|
| Écart moyen - volume | (5 782) | |
| Écart moyen - prix | (5 427) | |
| Écart total sur les inventaires de gaz | | (11 209) |
| Écart matériaux et approvisionnements | | 538 |
| Total des écarts | | <u>(10 671)</u> |
- (D) **4 285** Cet écart s'explique par :
- une hausse des additions par rapport au niveau anticipé à la cause tarifaire 2018, principalement attribuable à la hausse des réalisations de projets « Evergreen », tel qu'expliqué à la pièce Énergir-6, Document-3, p. 4, paragr. a;
 - une baisse de l'amortissement relié au projet de modernisation de la solution informatique utilisée pour la gestion des approvisionnements gaziers puisque les investissements n'ont pas commencé à être amortis au cours de l'exercice financier 2018; et
 - la sous-évaluation du solde d'ouverture ainsi que l'amortissement de ces investissements qui en découle.
- (E) **(3 364)** Cet écart à la baisse s'explique essentiellement par les soldes d'ouverture des comptes d'ajustement d'inventaire inférieurs au niveau anticipé au dossier tarifaire, partiellement compensé par la hausse du compte d'ajustement d'inventaire de fourniture reflétant l'effet de la contrepartie de la baisse des prix de gaz de réseau observée au cours de l'exercice 2018.
- (F) **(2 214)** Cet écart s'explique par une diminution des subventions versées par rapport au montant anticipé à la Cause tarifaire 2018.
- (G) **(91 554)** Cet écart s'explique par la mise à jour des données relatives aux actifs et au passif au titre des prestations définies à la suite de la réception du rapport actuariel d'AON pour les fins de la préparation des états financiers annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2018. En effet, des écarts se dégagent entre les CFR liés aux avantages sociaux futurs et le passif au titre des prestations projetées dans l'évaluation actuarielle établie lors de la Cause tarifaire 2018 et ceux établis dans le rapport obtenu en fin d'année financière.
- (H) **106 104**

Il est à noter que les écarts de rendement et d'impôts liés à la variation des CFR liés au coût des avantages sociaux futurs inclus dans la base de tarification se retrouvent au CFR Avantages sociaux futurs - écart budgétaire. Ce CFR sera intégré à la base de tarification et amorti au cours de l'exercice 2020, tel que défini dans la décision D-2015-212 (R-3940-2015).