

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022

<u>COMPOSANTES</u>	<u>ORDONNANCES</u>	<u>MÉTHODES</u>
Principes		Valeur historique de l'ensemble des investissements de la compagnie dans les activités de l'entreprise de gaz ainsi que les autres valeurs reconnues par la Régie dans l'établissement de la base de tarification.
Méthode d'évaluation	G-339	Moyenne des soldes de treize mois (déc. à déc.), soldes en début d'exercice plus les soldes des 12 mois de l'année témoin.
Immobilisations	GC-1, GC-24 GC-12, D-90-59	Valeur projetée des immobilisations déterminée en tenant compte des additions et des retraits budgétisés pour l'année témoin et en tenant compte de la règle du minimum.
Installations temporaires au gaz propane	G-385	Coût des installations temporaires au gaz propane.
Capitalisation des frais généraux et des avantages sociaux	D-90-33 GC-11, GC-32	Frais généraux: Montant obtenu en appliquant différents % aux comptes d'administration ayant une relation indirecte avec les additions en capital. Avantages sociaux: Salaires imputés aux travaux de construction divisés par le total des salaires payés par la compagnie multiplié par le total des avantages sociaux déterminés en utilisant la liste des comptes de l'ordonnance GC-32. Calcul effectué une fois par année en utilisant les données réelles de la période terminée. Distribution aux divers comptes de réseau au prorata des salaires capitalisés dans ces comptes.
Travaux en cours	G-468	Coûts engagés durant la construction compensés par l'inclusion des travaux en cours dans la base de tarification.

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022

COMPOSANTES

ORDONNANCES

MÉTHODES

Amortissement cumulé	GC-24, G-448	Ajusté mensuellement en fonction de l'amortissement des immobilisations, des retraits, du coût des retraits et des produits de disposition. Charges mensuelles d'amortissement selon la méthode linéaire calculées au taux annuel appliqué au solde du début de chaque mois, divisant le résultat par 12.
	D-2016-092	Taux d'amortissement approuvés par la Régie.
Amortissement et retrait pour les comptes 486 et 489	GC-5 GC-33	Taux d'amortissement: 10.00% selon la méthode linéaire. Aucun retrait avant la fin de la période d'amortissement. Retrait systématique à la fin de la période d'amortissement de l'actif et de l'amortissement cumulé y afférant.
Retraits d'actifs	GC-24 GC-33	Retirés du compte au coût d'origine et débités à l'amortissement cumulé sauf pour les retraits exceptionnels.
Coûts des retraits d'actifs remplacés ou non	G-448	Coûts débités à l'amortissement cumulé.
Produits de disposition	GC-24	Produits de disposition crédités à l'amortissement cumulé.
Contributions pour aide à la construction	GC-21	Montants reçus des clients pour l'exécution de travaux autrement non rentables ou pour le déplacement de propriétés exigé par des organismes externes, enregistrés séparément des actifs du réseau.

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022

COMPOSANTES

ORDONNANCES

MÉTHODES

Amortissement des contributions

D-2016-092

Taux d'amortissement selon la durée de vie des actifs auxquels les contributions se rapportent. L'amortissement des contributions vient réduire la charge d'amortissement des immobilisations.

Projets d'immobilisations selon l'article 73, 2e paragraphe de la loi sur la Régie de l'énergie

D-90-60
Décret 789-2019

Les prévisions budgétaires ne comprennent pas de projets dont le montant s'élève à plus de 1 200 000\$ et donc ne nécessitent pas l'approbation préalable de la Régie.

Frais différés – Programmes commerciaux

D-2016-014

Amortissement sur une période 5 ou 10 ans, selon le type de programme, amorti à compter du mois suivant le déboursé.

Ajustement du coût du gaz

D-90-68

Autorisation de créer ce compte où sont imputées les variations mensuelles du prix unitaire du gaz acheté. La Régie doit statuer annuellement sur la disposition de ce compte.

Comptes de stabilisation

G-468

Soldes des comptes de nivellement de la température et du gaz perdu, nets de l'aspect fiscal y afférant, tels que présentés à la fermeture des livres 2019.

Réserve pour auto-assurance responsabilité civile

G-468

Réserve de 250 000\$ compensée par un compte de frais différés à être amorti sur 5 ans à raison de 50 000\$ par année. L'amortissement s'est terminé en 1991.

D-90-33

Règle du minimum: si la somme des paiements de réclamations d'un exercice donné est inférieure à 10 000\$, la charge sera entièrement amortie dans l'exercice où cet amortissement sera intégré aux tarifs. Pour les montants plus grands que 10 000\$, ils seront amortis de façon linéaire sur 5 ans dans l'année où ils seront inclus dans les tarifs.

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022

COMPOSANTES

ORDONNANCES

MÉTHODES

FONDS DE ROULEMENT

Coût du gaz

Montant déterminé par l'application d'un taux de -16.5 jours/365 jours calculé sur le coût total du gaz.

Charges d'exploitation

Montant déterminé par l'application d'un taux de 6.6 jours/365 jours calculé sur le total des charges d'exploitation réglementées de 2021 et 6.5 jours/365 jours calculé sur le total des charges d'exploitation réglementées de 2022.

Taxes municipales et autres

Montant déterminé par l'application d'un taux de 136.6 jours/365 jours calculé sur le total des taxes municipales et autres de 2021 et de 138.3 jours/365 jours calculé sur le total des taxes municipales et autres de 2022.

Impôt sur le revenu

Montant déterminé par l'application d'un taux de 22.6 jours/365 jours calculé sur le total de l'impôt sur le revenu.

Taxe sur les produits et services et taxe de vente du Québec

Provient de l'étude lead/lag.

Provision pour mauvaises créances

Moyenne des soldes de treize mois (décembre 2020 à décembre 2021 et décembre 2021 à décembre 2022).

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022 - Phase III

CAUSE TARIFAIRE 2021

No de ligne	Description	1er JAN 1	JAN 2	FEB 3	MAR 4	APR 5	MAY 6	JUNE 7	JULY 8	AUG 9	SEPT 10	OCT 11	NOV 12	DEC 13	MOY 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	192 605	202 466	202 913	203 291	204 131	204 952	206 060	207 102	207 947	208 898	209 793	210 572	211 377	205 547
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(82 495)	(82 957)	(83 432)	(83 901)	(84 408)	(84 809)	(84 997)	(85 442)	(85 786)	(86 200)	(86 469)	(86 921)	(87 379)	(85 015)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	110 111	119 509	119 481	119 390	119 723	120 143	121 063	121 660	122 160	122 698	123 323	123 651	123 999	120 532
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	226	242	257	272	287	301	315	329	342	355	367	379	391	312
9	CONTRIBUTIONS DU PGEÉ	415	442	468	493	519	544	570	594	619	643	667	691	715	568
10															
11		641	683	725	766	806	845	884	923	961	998	1 035	1 071	1 106	880
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(572)	(572)	(572)	(572)	(572)	(572)	(572)	(572)	(572)	(572)	0	0	0	(440)
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(23)	(21)	(19)	(17)	(15)	(13)	(11)	(10)	(8)	(6)	(4)	(2)	0	(11)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		(345)	(343)	(341)	(339)	(337)	(336)	(334)	(332)	(330)	(328)	246	248	250	(202)
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz											Coût	Taux	Montant	
23	Charges d'exploitation											25 422	(16,5)/365	(1 149)	
24	Taxes municipales et autres											15 256	6,6/365	276	
25	Impôts											879	136,6/365	329	
26	T.P.S et TVQ											902	22,6/365	56	
27	Provision mauvaises créances													(443)	
28	Total													(147)	
29															(1 079)
															<u>120 535</u>

Notes: (1) Selon les ordonnances G-468 et D-90-33.

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022 - Phase III

CAUSE TARIFAIRE 2022

No de ligne	Description	1er JAN 1	JAN 2	FEB 3	MAR 4	APR 5	MAY 6	JUNE 7	JULY 8	AUG 9	SEPT 10	OCT 11	NOV 12	DEC 13	MOY 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	211 377	218 332	218 786	219 175	220 018	220 857	222 148	223 227	224 085	225 044	225 958	226 765	227 622	221 800
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(87 379)	(87 875)	(88 386)	(88 889)	(89 431)	(89 866)	(90 089)	(90 569)	(90 947)	(91 394)	(91 697)	(92 182)	(92 674)	(90 106)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	123 999	130 457	130 401	130 286	130 587	130 992	132 059	132 658	133 138	133 650	134 261	134 583	134 948	131 694
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	391	403	414	425	435	445	455	465	474	483	491	499	507	453
8	CONTRIBUTIONS DU PGEÉ	715	739	762	786	809	832	855	877	899	921	943	964	985	853
9	FRAIS REPORTES (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0)	0
9															
10		1 106	1 142	1 176	1 211	1 244	1 277	1 310	1 342	1 373	1 404	1 434	1 463	1 492	1 306
11	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
12															
13	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	STABILISATION TEMPÉRATURE (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	STABILISATION GAZ PERDU (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
16															
17		250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
18															
19															
20	FONDS DE ROULEMENT														
21	Coût du gaz										Coût	Taux	Montant		
22	Charges d'exploitation										26 717	-16,5/365	(1 208)		
23	Taxes municipales et autres										15 697	6,5/365	280		
24	Impôts										973	138,3/365	369		
25	T.P.S et TVQ										966	22,6/365	60		
26	Provision mauvaises créances														(449)
27	Total														(138)
28															(1 086)
															131 663

Notes: (1) Selon les ordonnances G-468 et D-90-33.

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022 - Phase III

CAUSE TARIFAIRE 2020 - Phase VI (1)

No de ligne	Description	1er JAN 1	JAN 2	FEB 3	MAR 4	APR 5	MAY 6	JUNE 7	JULY 8	AUG 9	SEPT 10	OCT 11	NOV 12	DEC 13	MOY 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	184 749	187 380	187 665	188 059	188 621	189 164	189 789	191 135	191 693	192 412	193 125	193 789	194 363	190 149
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(77 215)	(77 685)	(78 158)	(78 580)	(79 010)	(79 320)	(79 586)	(79 973)	(80 100)	(80 434)	(80 676)	(81 058)	(81 400)	(79 476)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	107 535	109 696	109 507	109 479	109 611	109 844	110 203	111 162	111 593	111 978	112 449	112 731	112 963	110 673
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	248	267	265	262	256	263	266	272	279	290	344	341	333	284
9															
10		248	267	265	262	256	263	266	272	279	290	344	341	333	284
11	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
12															
13	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(46)	(44)	(42)	(40)	(38)	(36)	(34)	(32)	(30)	(29)	(27)	(25)	(23)	(34)
15	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
16															
17		204	206	208	210	212	214	216	218	220	221	223	225	227	216
18															
19															
20	FONDS DE ROULEMENT														
21	Coût du gaz										Coût	Taux	Montant		
22	Charges d'exploitation										26 660	-6/365	(438)		
23	Taxes municipales et autres										14 828	7.9/365	321		
24	Impôts										815	132.8/365	297		
25	T.P.S et TVQ										1 011	23.2/365	64		
26	Provision mauvaises créances													(505)	
27	Total													(229)	(491)
28															110 250

Notes: (1) Voir R-4032-2018 (D-2019-132), pièce B-0614, GI-75, document 1, révisé le 25 octobre 2019.

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022 - Phase III

PRÉVISIONS 2020 (4+8)

No de ligne	Description	1er JAN 1	JAN 2	FEB 3	MAR 4	APR 5	MAY 6	JUNE 7	JULY 8	AUG 9	SEPT 10	OCT 11	NOV 12	DEC 13	MOY 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	183 558	184 141	184 507	184 818	185 456	186 164	186 918	187 972	188 738	189 661	190 436	191 106	192 605	187 391
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(78 001)	(78 435)	(78 888)	(79 346)	(79 817)	(80 182)	(80 332)	(80 741)	(81 049)	(81 425)	(81 658)	(82 073)	(82 495)	(80 342)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	105 557	105 706	105 619	105 471	105 639	105 983	106 586	107 231	107 689	108 236	108 779	109 033	110 111	107 049
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	202	198	196	200	198	198	203	206	209	212	215	223	226	207
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	85	93	147	153	171	184	195	233	270	307	343	379	415	229
10															
11		287	291	343	354	369	381	398	439	479	519	559	603	641	436
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	613	572	593	263	184	141	41	67	67	67	(572)	(572)	(572)	69
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(46)	(44)	(42)	(40)	(38)	(36)	(34)	(32)	(30)	(29)	(27)	(25)	(23)	(34)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		818	778	801	473	396	355	257	285	287	288	-349	-347	-345	284
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz										Coût	Taux	Montant		
23	Charges d'exploitation										26 311	-6/365	(433)		
24	Taxes municipales et autres										14 729	7.9/365	319		
25	Impôts										752	132.8/365	273		
26	T.P.S et TVQ										732	23.2/365	47		
27	Provision mauvaises créances												(505)		
28	Total												(126)		(426)
29															106 774

Notes: (1) Selon les ordonnances G-468 et D-90-33.

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022 - Phase III

FERMETURE 2019 (1)

No de ligne	Description	1er JAN 1	JAN 2	FEB 3	MAR 4	APR 5	MAY 6	JUNE 7	JULY 8	AUG 9	SEPT 10	OCT 11	NOV 12	DEC 13	MOY 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	172 079	174 564	175 388	175 202	175 770	176 710	177 615	177 887	180 086	181 022	182 550	182 652	183 558	178 083
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(73 713)	(74 105)	(74 535)	(74 986)	(75 408)	(75 766)	(76 125)	(76 495)	(76 815)	(77 077)	(77 449)	(77 850)	(78 001)	(76 025)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	98 366	100 459	100 854	100 215	100 362	100 944	101 490	101 392	103 271	103 945	105 101	104 802	105 557	102 058
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	177	179	179	189	189	187	190	191	188	186	182	192	202	187
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	0	0	0	0	0	0	0	0	3	10	18	62	85	14
10															
11		177	179	179	189	189	187	190	191	192	196	200	254	287	201
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(1 266)	(1 499)	(966)	(477)	(785)	(887)	(841)	(815)	(818)	(790)	(1 152)	(769)	(613)	(898)
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(182)	(183)	(185)	(187)	(189)	(191)	(193)	(195)	(197)	(199)	(201)	(202)	(204)	(193)
16															
17															
18		(1 447)	(1 683)	(1 152)	(665)	(974)	(1 078)	(1 034)	(1 010)	(1 014)	(989)	(1 352)	(971)	(818)	(1 091)
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz										Coût	Taux	Montant		
23	Charges d'exploitation										30 935	-14.1/365		(1 199)	
24	Taxes municipales et autres										13 009	10.9/365		390	
25	Impôts										732	130.8/365		262	
26	T.P.S et TVQ										1 201	25/365		82	
27	Provision mauvaises créances													(783)	
28	Total													(229)	(1 477)
29															99 691

Notes: (1) Voir R-4122-2020, Phase II (D-2020-159), B-0022, pièce GI-7, document 1, page 1 de 2.

GAZIFÈRE INC.
ÉTAT D'ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION (000\$)
CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022 - Phase III

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	MOYENNE DE 13 MOIS		2020 (4+8) vs Cause 2020		MOYENNE DE 13 MOIS Cause 2021 (3)	Cause 2021 vs 2020 (4+8)		MOYENNE DE 13 MOIS Cause 2022 (4)	Cause 2022 vs Cause 2021	
		Cause 2020 (1)	2020 (4+8) (2)	\$	%		\$	%		\$	%
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Immobilisations réglementées	190 149	187 391	(2 759)	(1,5)	205 547	18 156	9,7	221 800	16 253	7,9
2	Amortissement cumulé réglementé	(79 476)	(80 342)	(865)	1,1	(85 015)	(4 674)	5,8	(90 106)	(5 091)	6,0
3	Valeur nette réglementée	110 673	107 049	(3 624)	(3,3)	120 532	13 482	12,6	131 694	11 162	9,3
4	Comptes différés / Programmes commerciaux	284	436	152	53,5	880	445	102,1	1 306	425	48,3
5	Ajustement du coût du gaz	0	(69)	(69)	indetermine	440	509	(742,4)	0	(440)	(100,0)
6	Frais reportés auto-assurance	34	34	0	0,2	11	(23)	(66,7)	(0)	(11)	(100,0)
7	Réserve auto-assurance	(250)	(250)	0	0,0	(250)	0	0,0	(250)	0	0,0
8	Fonds de roulement	(491)	(426)	65	(13,2)	<u>(1 079)</u>	<u>(653)</u>	<u>153,1</u>	(1 086)	<u>(8)</u>	<u>0,7</u>
9	TOTAL	<u>110 250</u>	<u>106 774</u>	<u>(3 476)</u>	<u>(3,2)</u>	<u>120 535</u>	<u>13 761</u>	<u>12,9</u>	<u>131 663</u>	<u>11 128</u>	<u>9,2</u>

NOTE: (1) Voir GI-41, document 2.1, page 1 de 1, lignes 1 à 28, dernière colonne.
(2) Voir GI-41, document 2.2, page 1 de 1, lignes 1 à 29, dernière colonne.
(3) Voir GI-41, document 2, page 1 de 2, lignes 1 à 29, dernière colonne.
(4) Voir GI-41, document 2, page 2 de 2, lignes 1 à 29, dernière colonne.

GAZIFÈRE INC.

Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
CAUSE TARIFAIRE 2021-2022

No Ligne	Fermeture 2019 (après reclassement aux ANR)				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2019					
1	482 Amélioration locatives	1 126,1	636,0	490,1	72,4
2	483 Équipement de bureau	763,5	519,9	243,6	52,6
3	484 Matériel roulant	1 892,8	1 069,4	823,4	139,8
4	488 Équipement de communication	563,5	329,7	233,7	77,8
5	490 Équipement informatique post 2008	509,1	387,8	121,4	155,6
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	896,6	901,1	(4,5)	38,2
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9 753,7	8 474,2	1 279,5	244,2
8	491 Équipement informatique - WAMS	864,5	258,5	606,0	93,2
9	Total	16 369,8	12 576,5	3 793,3	873,8
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	934,7 (1)	528,0	406,8	60,2
11	483 Équipement de bureau	607,1 (2)	396,5	210,6	42,4
12	484 Matériel roulant	1 745,3 (3)	988,9	756,5	128,4
13	488 Équipement de communication	447,6 (4)	258,9	188,8	61,9
14	490 Équipement informatique post 2008	413,1 (5)	323,7	89,4	131,6
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	647,8 (6)	655,4	(7,5)	29,6
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9 153,2 (7)	7 965,7	1 187,5	228,9
17	491 Équipement informatique - WAMS	151,7 (8)	39,1	112,5	14,5
18	Total	14 100,5	11 156,0	2 944,6	697,4
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	191,4 (1)	108,0	83,4	12,3
20	483 Équipement de bureau	156,4 (2)	123,4	33,0	10,2
21	484 Matériel roulant	147,4 (3)	80,5	66,9	11,4
22	488 Équipement de communication	115,8 (4)	70,9	45,0	15,9
23	490 Équipement informatique post 2008	96,0 (5)	64,1	31,9	24,0
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	248,8 (6)	245,8	3,0	8,5
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	600,5 (7)	508,5	92,0	15,3
26	491 Équipement informatique - WAMS	712,9 (8)	219,4	493,5	78,8
27	Total	2 269,2	1 420,5	848,7	176,4

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 17 % non réglementé (9)
(2) 483 Équipement de bureau 20,6 % non réglementé (9)
(3) 484 Matériel roulant 7,9 % non réglementé (9)
(4) 488 Équipement de communication 20,6 % non réglementé (9)
(5) 490 Équipement informatique post 2008 18,9 % non réglementé

Ce taux est moins élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 20,6% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

Des actions sont présentement en cours afin de corriger le processus d'allocation. À première vue, la difficulté semble provenir du logiciel utilisé par Gazifère.

- (6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 27,7 % non réglementé

Ce taux est plus élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 20,6% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

Des actions sont présentement en cours afin de corriger le processus d'allocation. À première vue, la difficulté semble provenir du logiciel utilisé par Gazifère.

- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,2% non réglementé (9)

- (8) 491 Équipement informatique - WAMS 82,5 % non réglementé

Ce taux est moins élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 85% la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.

Des actions sont présentement en cours afin de corriger le processus d'allocation. À première vue, la difficulté semble provenir du logiciel utilisé par Gazifère.

- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

GI-41

Document 4

Page 1 de 5

Requête 4122-2020

GAZIFÈRE INC.

Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
CAUSE TARIFAIRE 2021-2022

No Ligne	Cause 2020 Phase VI				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2020					
1	482 Amélioration locatives	1 431,9	743,5	688,3	104,9
2	483 Équipement de bureau	810,8	562,0	248,8	40,6
3	484 Matériel roulant	1 873,2	732,5	1 140,7	130,4
4	488 Équipement de communication	577,0	409,6	167,4	79,0
5	490 Équipement informatique post 2008	880,6	783,3	97,4	169,8
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 407,9	1 124,2	283,7	142,5
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 174,4	8 700,3	1 474,1	240,6
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 263,4	326,3	937,0	103,0
9	Total	18 419,2	13 381,7	5 037,5	1 010,7
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	1 188,4 (1)	624,5	563,9	92,9
11	483 Équipement de bureau	643,7 (2)	424,9	218,8	28,2
12	484 Matériel roulant	1 710,4 (3)	640,1	1 070,3	119,0
13	488 Équipement de communication	458,1 (4)	322,2	135,9	62,7
14	490 Équipement informatique post 2008	675,4 (5)	610,8	64,6	133,1
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 057,8 (6)	816,7	241,2	104,0
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9 431,8 (7)	8 148,8	1 283,1	214,9
17	491 Équipement informatique - WAMS	188,8 (8)	67,5	121,3	21,8
18	Total	15 354,5	11 655,5	3 699,0	776,5
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	243,5 (1)	119,0	124,5	12,0
20	483 Équipement de bureau	167,1 (2)	137,1	30,0	12,4
21	484 Matériel roulant	162,8 (3)	92,4	70,4	11,4
22	488 Équipement de communication	118,9 (4)	87,4	31,5	16,3
23	490 Équipement informatique post 2008	205,2 (5)	172,5	32,8	36,7
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	350,1 (6)	307,5	42,6	38,5
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	742,6 (7)	551,5	191,1	25,7
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 074,6 (8)	258,8	815,7	81,2
27	Total	3 064,7	1 726,2	1 338,5	234,2

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 17 % non réglementé (9)
- (2) 483 Équipement de bureau 20,6 % non réglementé (9)
- (3) 484 Matériel roulant 8,7 % non réglementé (10)
- (4) 488 Équipement de communication 20,6 % non réglementé (9)
- (5) 490 Équipement informatique post 2008 23,3 % non réglementé (11)
- (6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 24,9 % non réglementé (12)
- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 7,3 % non réglementé (13)
- (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85 % non réglementé (14)
- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.
- (10) Ce taux est plus élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 7,9% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45. Cela est dû à un retrait total de 184,8 K \$ qui n'a pas été alloué aux actifs non réglementés selon la méthodologie en place. En conséquence, cela a augmenté le taux alloué aux actifs non règlementés.
- (11) Ce taux est plus élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 20,6% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45. Cela est dû à un retrait total de 117,2 K \$ qui n'a pas été alloué aux actifs non réglementés selon la méthodologie en place. En conséquence, cela a augmenté le taux alloué aux actifs non règlementés.
- (12) R-4032-2018, B-0347, GI-44, Document 4, révisé le 21 juin 2019 (D-2019-063), page 4 de 5, note 10
- (13) R-4032-2018, B-0347, GI-44, Document 4, révisé le 21 juin 2019 (D-2019-063), page 4 de 5, note 11
- (14) Ce taux a été approuvé par la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.

GAZIFÈRE INC.

Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
CAUSE TARIFAIRE 2021-2022

No Ligne	2020 (4+8)				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2020					
1	482 Amélioration locatives	1 201,1	712,0	489,1	76,0
2	483 Équipement de bureau	769,9	573,9	196,0	54,0
3	484 Matériel roulant	1 916,1	1 160,3	755,8	146,2
4	488 Équipement de communication	568,5	407,5	161,0	77,8
5	490 Équipement informatique post 2008	604,5	479,7	124,8	124,4
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 018,6	930,6	88,0	29,4
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 181,7	8 758,0	1 423,7	283,9
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 058,1	388,5	669,6	130,0
9	Total	17 318,4	13 410,4	3 908,0	921,6
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	996,9 (1)	591,3	405,6	63,4
11	483 Équipement de bureau	611,3 (2)	442,5	168,8	46,0
12	484 Matériel roulant	1 765,0 (3)	1 070,8	694,1	133,7
13	488 Équipement de communication	451,6 (4)	321,0	130,7	62,1
14	490 Équipement informatique post 2008	479,9 (5)	392,9	87,0	101,7
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	744,7 (6)	678,8	65,9	23,5
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9 555,5 (7)	8 232,1	1 323,4	266,4
17	491 Équipement informatique - WAMS	180,7 (8)	53,8	126,9	14,7
18	Total	14 785,7	11 783,3	3 002,4	711,5
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	204,2 (1)	120,7	83,5	12,7
20	483 Équipement de bureau	158,5 (2)	131,4	27,2	7,9
21	484 Matériel roulant	151,1 (3)	89,4	61,7	12,4
22	488 Équipement de communication	116,9 (4)	86,5	30,3	15,7
23	490 Équipement informatique post 2008	124,6 (5)	86,8	37,8	22,7
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	273,9 (6)	251,7	22,2	6,0
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	626,2 (7)	525,9	100,2	17,5
26	491 Équipement informatique - WAMS	877,4 (8)	334,7	542,7	115,3
27	Total	2 532,7	1 627,1	905,6	210,1

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 17 % non réglementé (9)
(2) 483 Équipement de bureau 20,6 % non réglementé (9)
(3) 484 Matériel roulant 7,9 % non réglementé (9)
(4) 488 Équipement de communication 20,6 % non réglementé (9)
(5) 490 Équipement informatique post 2008 20,6 % non réglementé (9)
(6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 26,9 % non réglementé (9)

Ce taux est plus élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 20,6% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

Cela découle de l'erreur dans le système informatique mentionnée ci-haut qui impacte le solde d'ouverture et en conséquence le taux d'allocation final.

- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,1 % non réglementé (9)
(8) 491 Équipement informatique - WAMS 82,9 % non réglementé

Ce taux est moins élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 85% la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.

Cela découle de l'erreur dans le système informatique mentionnée ci-haut qui impacte le solde d'ouverture et en conséquence le taux d'allocation final.

- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

GAZIFÈRE INC.

Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
CAUSE TARIFAIRE 2021-2022

No Ligne	Cause 2021				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2021					
1	482 Amélioration locatives	1 251,1	797,5	453,6	85,5
2	483 Équipement de bureau	789,9	626,6	163,3	52,7
3	484 Matériel roulant	2 176,9	1 254,9	921,9	162,7
4	488 Équipement de communication	573,5	436,5	137,0	29,0
5	490 Équipement informatique post 2008	750,1	556,4	193,7	117,7
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 137,9	985,4	152,5	54,9
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 613,1	9 092,6	1 520,5	334,6
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 261,8	499,2	762,6	110,7
9	Total	18 554,3	14 249,2	4 305,1	947,8
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	1 038,4 (1)	662,7	375,8	71,4
11	483 Équipement de bureau	627,2 (2)	487,4	139,9	44,9
12	484 Matériel roulant	2 004,7 (3)	1 157,6	847,1	151,3
13	488 Équipement de communication	455,6 (4)	344,4	111,2	23,4
14	490 Équipement informatique post 2008	595,5 (5)	451,6	144,0	91,2
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	839,5 (6)	721,2	118,3	42,4
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9 965,8 (7)	8 548,1	1 417,6	316,0
17	491 Équipement informatique - WAMS	211,3 (8)	62,5	148,8	8,6
18	Total	15 738,0	12 435,3	3 302,6	749,1
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	212,7 (1)	134,8	77,9	14,2
20	483 Équipement de bureau	162,6 (2)	139,2	23,4	7,9
21	484 Matériel roulant	172,2 (3)	97,3	74,9	11,4
22	488 Équipement de communication	117,9 (4)	92,1	25,7	5,6
23	490 Équipement informatique post 2008	154,5 (5)	104,8	49,7	26,5
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	298,5 (6)	264,2	34,2	12,5
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	647,4 (7)	544,5	102,8	18,6
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 050,5 (8)	436,8	613,8	102,1
27	Total	2 816,3	1 813,9	1 002,4	198,7

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 17 % non réglementé (9)
(2) 483 Équipement de bureau 20,6 % non réglementé (9)
(3) 484 Matériel roulant 7,9 % non réglementé (9)
(4) 488 Équipement de communication 20,6 % non réglementé (9)
(5) 490 Équipement informatique post 2008 20,6 % non réglementé (9)
(6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 26,2 % non réglementé

Ce taux est plus élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 20,6% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

Cela découle de l'erreur dans le système informatique mentionnée ci-haut qui impacte le solde d'ouverture et en conséquence le taux d'allocation final.

- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,1 % non réglementé (9)
(8) 491 Équipement informatique - WAMS 83,3 % non réglementé

Ce taux est moins élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 85% la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.

Cela découle de l'erreur dans le système informatique mentionnée ci-haut qui impacte le solde d'ouverture et en conséquence le taux d'allocation final.

- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

GAZIFÈRE INC.

Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
CAUSE TARIFAIRE 2021-2022

No Ligne		Cause 2022			
		Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2022					
1	482 Amélioration locatives	1 301,1	885,4	415,7	87,9
2	483 Équipement de bureau	809,9	679,8	130,1	53,2
3	484 Matériel roulant	2 442,7	1 363,3	1 079,4	182,9
4	488 Équipement de communication	578,5	465,6	112,4	29,6
5	490 Équipement informatique post 2008	892,3	640,8	251,5	125,4
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 259,7	1 069,4	190,3	84,0
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11 058,0	9 457,2	1 600,9	364,6
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 469,4	630,5	838,8	131,3
9	Total	19 811,6	15 192,1	4 619,0	1 058,9
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	1 079,9 (1)	735,2	344,7	72,6
11	483 Équipement de bureau	643,1 (2)	532,6	110,5	45,2
12	484 Matériel roulant	2 249,0 (3)	1 261,9	987,2	168,8
13	488 Équipement de communication	459,6 (4)	368,2	91,3	23,9
14	490 Équipement informatique post 2008	708,5 (5)	516,4	192,1	97,3
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	936,1 (6)	786,7	149,4	65,5
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 384,0 (7)	8 901,6	1 482,4	353,5
17	491 Équipement informatique - WAMS	242,4 (8)	74,2	168,2	11,7
18	Total	16 702,7	13 176,8	3 525,9	838,5
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	221,2 (1)	150,2	71,0	15,4
20	483 Équipement de bureau	166,8 (2)	147,2	19,6	8,0
21	484 Matériel roulant	193,7 (3)	101,5	92,2	14,1
22	488 Équipement de communication	118,9 (4)	97,4	21,0	5,7
23	490 Équipement informatique post 2008	183,8 (5)	124,4	59,4	28,1
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	323,5 (6)	282,7	40,8	18,5
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	674,0 (7)	555,6	118,4	11,1
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 227,0 (8)	556,4	670,6	119,6
27	Total	3 108,9	2 015,3	1 093,1	220,4

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 17 % non réglementé (9)
(2) 483 Équipement de bureau 20,6 % non réglementé (9)
(3) 484 Matériel roulant 7,9 % non réglementé (9)
(4) 488 Équipement de communication 20,6 % non réglementé (9)
(5) 490 Équipement informatique post 2008 20,6 % non réglementé (9)
(6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 25,7 % non réglementé

Ce taux est plus élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 20,6% dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

Cela découle de l'erreur dans le système informatique mentionnée ci-haut qui impacte le solde d'ouverture et en conséquence le taux d'allocation final.

- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,1 % non réglementé (9)
(8) 491 Équipement informatique - WAMS 83,5 % non réglementé

Ce taux est moins élevé que celui approuvé par la Régie qui est de 85% la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.

Cela découle de l'erreur dans le système informatique mentionnée ci-haut qui impacte le solde d'ouverture et en conséquence le taux d'allocation final.

- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.

GAZIFÈRE INC.
 CONCILIATION DE LA BASE DE TARIFICATION AVEC LES TABLEAUX D'AMORTISSEMENT
 CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022

NO DE LIGNE	Immobilisations réglementées (en milliers de \$)	Cause 2020 - Phase VI			2020 (4+8)			Cause 2021			Cause 2022		
		Tableau d'amortissement	Base de tarification	Écart	Tableau d'amortissement	Base de tarification	Écart	Tableau d'amortissement	Base de tarification	Écart	Tableau d'amortissement	Base de tarification	Écart
	Coût des immobilisations												
1	Solde au 1er janvier	184 518	184 749	231	183 329	183 558	230 (1)	192 375	192 605	230 (1)	211 147	211 377	230 (1)
2	Additions	10 679	10 679		9 687	9 687	0	19 412	19 412		<u>16 885</u>	<u>16 885</u>	
3	Retraits	(1 066)	(1 066)		(640)	(640)	0	(640)	(640)		(640)	(640)	
4	Solde au 31 décembre	<u>194 132</u>	<u>194 363</u>	231	<u>192 375</u>	<u>192 605</u>	230	<u>211 147</u>	<u>211 377</u>	230	<u>227 392</u>	<u>227 622</u>	230
	Amortissement cumulé												
5	Solde au 1er janvier	76 984	77 215	231	77 772	78 001	230 (1)	82 265	82 495	230 (1)	87 149	87 379	230 (1)
6	Produits de disposition	0	0	0	13	13	0	0	0	0	0	0	0
7	Retraits	(1 066)	(1 066)	0	(640)	(640)	0	(640)	(640)	0	(640)	(640)	0
8	Coûts de retrait	(742)	(742)	0	(748)	(748)	0	(748)	(748)	0	(748)	(748)	0
9	Amortissement	5 993	5 993	0	5 869	5 869	0	6 272	6 272	0	<u>6 683</u>	<u>6 683</u>	0
10	Solde au 31 décembre	<u>81 169</u>	<u>81 400</u>	231	<u>82 265</u>	<u>82 494</u>	230	<u>87 149</u>	<u>87 379</u>	230	<u>92 443</u>	<u>92 674</u>	230
11	Valeur comptable nette au 31 déc.	<u>112 963</u>	<u>112 963</u>	(0)	<u>110 110</u>	<u>110 110</u>	(0)	<u>123 998</u>	<u>123 999</u>	0	<u>134 948</u>	<u>134 948</u>	0

Note: (1) Immobilisation pleinement amortie, présentée dans la base de tarification, mais pas dans le tableau d'amortissement.

GAZIFÈRE INC.
 PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU
 CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022
 ANNÉE 2021

NO DE LIGNE	NO DE COMPTE	DESCRIPTION	(000\$)
DISTRIBUTION			
1	471	Servitudes	13,0
2	473	Branchements d'immeubles	3 656,2
3	475	Conduites principales	3 743,5
4	477	Postes de mesurage	1 112,7
5	478	Compteurs	295,4
			8 820,8
6		Contributions	(31,4)
7		PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU INFÉRIEURS À 1 200 000\$ (2)	8 789,5 (1)

Notes: (1) Pour l'année 2021, Gazifère prévoit des projets d'extension et de modification du réseau de 8.8 M\$ pour desservir 656 nouveaux clients.

(2) Gazifère demandera une autorisation préalable à la Régie pour tout projet d'extension et de modification du réseau dont le coût serait supérieur au seuil de 1 200 000\$.

GAZIFÈRE INC.
 PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU
 CAUSE TARIFAIRE 2021 - 2022
 ANNÉE 2022

NO DE LIGNE	NO DE COMPTE	DESCRIPTION	(000\$)
DISTRIBUTION			
1	471	Servitudes	0,0
2	473	Branchements d'immeubles	3 782,3
3	475	Conduites principales	3 809,5
4	477	Postes de mesurage	1 122,1
5	478	Compteurs	305,6
			9 019,5
6		Contributions	(33,5)
7		PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU INFÉRIEURS À 1 200 000\$ (2)	8 986,0 (1)

Notes: (1) Pour l'année 2020, Gazifère prévoit des projets d'extension et de modification du réseau de 9.0 M\$ pour desservir 689 nouveaux clients.

(2) Gazifère demandera une autorisation préalable à la Régie pour tout projet d'extension et de modification du réseau dont le coût serait supérieur au seuil de 1 200 000\$.

Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55/30 year Horizon
Parameters and Results

Line No.	Col. 1 Description	Col. 2	Col. 3 Year 0	Col. 4 Year 1	Col. 5 Year 2	Col. 6 Year 3	Col. 7 Year 4	Col. 8 Year 5-55
FEASIBILITY PARAMETERS								
1.	Discount Rate	5,32%						
2.	CCA Rate	6,00%						
3.	Tax Rate	26,50%						
4.	Municipal Tax rate	0,75%						
5.	Capital Tax Rate	0,00%						
6.	Customer Revenue Horizon							
7.	Residential (Years)	55						
8.	Commercial (Years)	30						
9.	Customer Additions							
10.	Residential			590	0	0	0	0
11.	Commercial			66	0	0	0	0
12.	Total Annual Volumes							
13.	Residential (m ³)			535 080	1 070 160	1 070 160	1 070 160	1 070 160
14.	Commercial (m ³)			934 054	1 868 108	1 868 108	1 868 108	1 868 108
15.	Capital Costs							
16.	Mains (Dollars)		2 404 219	0	0	0	0	0
17.	Services (Dollars)		2 070 481	0	0	0	0	0
18.	Meters (Dollars)		69 408	0	0	0	0	0
19.	Stations (Dollars)		141 329	0	0	0	0	0
20.	Commercial program (Dollars)		0	0	0	0	0	0
21.	Annual Revenues (Dollars)			486 517	973 035	973 035	973 035	973 035
22.	Annual O&M (Dollars)			39 348	78 696	78 696	78 696	78 696
FEASIBILITY RESULTS								
23.	Net Present Value (Dollars)	248 197						
24.	Profitability Index	1,05						
25.	IRR	5,71%						
26.	Levelized Rate Impact (55 years)	-0,0297%						
27.	Cross-Over Year	Year 15						

Note a) 50% effectivity considered for the first year revenues of customer adds

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 1</u>	<u>Col. 2</u>	<u>Col. 3</u>	<u>Col. 4</u>	<u>Col. 5</u>	<u>Col. 6</u>	<u>Col. 7</u>	<u>Col. 8</u>	<u>Col. 9</u>	<u>Col. 10</u>	
	Rate Case 2021 (\$)	Project Total	Year 0	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6	Year 7	Year 8
<u>Operating Cash Flow</u>											
1.	Revenue	41 032 212		486 517	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(20 388 974)	(262 373)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)
4.	O & M Expense	(3 773 847)	(39 348)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)
5.	Municipal Tax	(700 682)	(35 289)	(34 906)	(33 816)	(32 726)	(31 636)	(30 546)	(29 456)	(28 367)	(28 367)
6.	Income Tax	(4 284 708)	(39 620)	(88 692)	(88 981)	(89 270)	(89 559)	(89 848)	(90 136)	(90 425)	(90 425)
7.	Net Operating Cash Flow	<u>11 884 001</u>	<u>109 888</u>	<u>245 996</u>	<u>246 797</u>	<u>247 598</u>	<u>248 399</u>	<u>249 200</u>	<u>250 001</u>	<u>250 802</u>	
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital	(4 685 437)	(4 685 437)								
9.	Change in Working Capital	1 970	-	6 923	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	<u>(4 683 466)</u>	<u>(4 685 437)</u>	<u>6 923</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	1 222 841		111 748	67 794	63 726	59 902	56 308	52 930	49 754	46 769
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	4 235 638		107 075	227 583	216 784	206 496	196 693	187 354	178 456	169 979
13.	PV of Capital	(4 679 709)	(4 685 437)	6 745	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	692 268	-	108 887	62 719	55 976	49 958	44 587	39 794	35 516	31 697
15.	Total NPV by Year	248 197	<u>(4 685 437)</u>	<u>222 708</u>	<u>290 303</u>	<u>272 761</u>	<u>256 454</u>	<u>241 280</u>	<u>227 147</u>	<u>213 972</u>	<u>201 677</u>
<u>Cumulative NPV</u>											
16.		248 197									
<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI		-	0,05	0,11	0,17	0,22	0,27	0,32	0,37	0,41
18.	Project PI	1,05									

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 11</u>	<u>Col. 12</u>	<u>Col. 13</u>	<u>Col. 14</u>	<u>Col. 15</u>	<u>Col. 16</u>	<u>Col. 17</u>	<u>Col. 18</u>	<u>Col. 19</u>	<u>Col. 20</u>	<u>Col. 21</u>
Rate Case 2021 (\$)	Year 9	Year 10	Year 11	Year 12	Year 13	Year 14	Year 15	Year 16	Year 17	Year 18	Year 19
<u>Operating Cash Flow</u>											
1.	Revenue	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)
4.	O & M Expense	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)
5.	Municipal Tax	(27 277)	(26 187)	(25 097)	(24 007)	(22 917)	(21 828)	(20 738)	(19 648)	(18 558)	(17 468)
6.	Income Tax	(90 714)	(91 003)	(91 292)	(91 580)	(91 869)	(92 158)	(92 447)	(92 736)	(93 024)	(93 313)
7.	Net Operating Cash Flow	251 603	252 404	253 205	254 006	254 807	255 608	256 409	257 210	258 011	258 812
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital										
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	43 963	41 325	38 845	36 515	34 324	32 264	30 328	28 509	26 798	25 190
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	161 904	154 210	146 880	139 898	133 246	126 909	120 872	115 122	109 643	104 425
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	28 289	25 248	22 534	20 111	17 949	16 019	14 297	12 760	11 388	10 164
15.	Total NPV by Year	190 193	179 458	169 414	160 009	151 195	142 928	135 169	127 881	121 031	114 589
<u>Cumulative NPV</u>											
16.											
<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI	0,45	0,49	0,53	0,56	0,59	0,62	0,65	0,68	0,70	0,73
18.	Project PI										0,75

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 22</u>	<u>Col. 23</u>	<u>Col. 24</u>	<u>Col. 25</u>	<u>Col. 26</u>	<u>Col. 27</u>	<u>Col. 28</u>	<u>Col. 29</u>	<u>Col. 30</u>	<u>Col. 31</u>	<u>Col. 32</u>
Rate Case 2021 (\$)	Year 20	Year 21	Year 22	Year 23	Year 24	Year 25	Year 26	Year 27	Year 28	Year 29	Year 30
<u>Operating Cash Flow</u>											
1.	Revenue	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)	(524 745)
4.	O & M Expense	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)	(78 696)
5.	Municipal Tax	(15 289)	(14 199)	(13 109)	(12 019)	(11 348)	(10 937)	(10 525)	(10 114)	(9 703)	(8 880)
6.	Income Tax	(93 891)	(94 180)	(94 468)	(94 757)	(94 935)	(95 044)	(95 153)	(95 262)	(95 371)	(95 589)
7.	Net Operating Cash Flow	260 414	261 215	262 016	262 817	263 311	263 613	263 915	264 217	264 520	264 822
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital										
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	22 258	20 923	19 667	18 487	17 378	16 335	15 355	14 434	13 568	12 754
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	94 719	90 208	85 911	81 818	77 829	73 980	70 321	66 844	63 538	60 395
13.	PV of Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.	PV of CCA Tax Shield	8 096	7 225	6 449	5 755	5 137	4 584	4 091	3 652	3 259	2 909
15.	Total NPV by Year	102 814	97 433	92 360	87 574	82 965	78 564	74 413	70 495	66 797	63 304
<u>Cumulative NPV</u>											
16.											
<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI	0,77	0,79	0,81	0,83	0,85	0,87	0,88	0,90	0,91	0,93
18.	Project PI										0,94

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 33</u>	<u>Col. 34</u>	<u>Col. 35</u>	<u>Col. 36</u>	<u>Col. 37</u>	<u>Col. 38</u>	<u>Col. 39</u>	<u>Col. 40</u>	<u>Col. 41</u>	<u>Col. 42</u>	<u>Col. 43</u>	<u>Col. 44</u>
Rate Case 2021 (\$)	Year 31	Year 32	Year 33	Year 34	Year 35	Year 36	Year 37	Year 38	Year 39	Year 40	Year 41	Year 42
<u>Operating Cash Flow</u>												
1.	Revenue	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108
2.	Expenses:											
3.	Gas Cost	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)
4.	O & M Expense	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)
5.	Municipal Tax	(7 571)	(7 159)	(6 748)	(6 337)	(5 926)	(5 515)	(5 103)	(4 692)	(4 300)	(3 916)	(3 533)
6.	Income Tax	(61 237)	(61 346)	(61 455)	(61 564)	(61 673)	(61 782)	(61 891)	(62 000)	(62 104)	(62 206)	(62 307)
7.	Net Operating Cash Flow	169 847	170 149	170 452	170 754	171 056	171 358	171 661	171 963	172 251	172 533	172 815
<u>Capital</u>												
8.	Incremental Capital											
9.	Change in Working Capital	(4 952)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	(4 952)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>												
11.	CCA Tax Shield	11 269	10 593	9 958	9 360	8 798	8 271	7 774	7 308	6 869	6 457	6 070
<u>Net Present Value</u>												
12.	PV of Operating Cash Flow	34 919	33 213	31 590	30 047	28 579	27 182	25 854	24 590	23 387	22 241	21 151
13.	PV of Capital	(1 018)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.	PV of CCA Tax Shield	2 317	2 068	1 845	1 647	1 470	1 312	1 171	1 045	933	832	743
15.	Total NPV by Year	36 217	35 281	33 436	31 694	30 049	28 494	27 025	25 635	24 319	23 073	21 894
<u>Cumulative NPV</u>												
16.												
<u>Profitability Index</u>												
17.	By Year PI	0,95	0,96	0,96	0,97	0,98	0,98	0,99	0,99	1,00	1,00	1,01
18.	Project PI											

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

Line No.		Col. 45	Col. 46	Col. 47	Col. 48	Col. 49	Col. 50	Col. 51	Col. 52	Col. 53	Col. 54	Col. 55	Col. 56	Col. 57
	Rate Case 2021 (\$)	Year 43	Year 44	Year 45	Year 46	Year 47	Year 48	Year 49	Year 50	Year 51	Year 52	Year 53	Year 54	Year 55
	<u>Operating Cash Flow</u>													
1.	Revenue	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108
2.	Expenses:													
3.	Gas Cost	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)	(196 360)
4.	O & M Expense	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)	(58 093)
5.	Municipal Tax	(2 766)	(2 382)	(1 998)	(1 615)	(1 231)	(848)	(535)	(525)	(515)	(515)	(515)	(515)	(515)
6.	Income Tax	(62 511)	(62 612)	(62 714)	(62 816)	(62 917)	(63 019)	(63 102)	(63 104)	(63 107)	(63 107)	(63 107)	(63 107)	(63 107)
7.	Net Operating Cash Flow	173 379	173 661	173 943	174 225	174 507	174 789	175 018	175 026	175 033	175 033	175 033	175 033	175 033
	<u>Capital</u>													
8.	Incremental Capital													
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>CCA Tax Shield</u>													
11.	CCA Tax Shield	5 363	5 041	4 739	4 455	4 187	3 936	3 700	3 478	3 269	3 073	2 889	2 715	23 742
	<u>Net Present Value</u>													
12.	PV of Operating Cash Flow	19 129	18 192	17 301	16 453	15 647	14 880	14 146	13 432	12 753	12 109	11 497	10 916	10 364
13.	PV of Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.	PV of CCA Tax Shield	592	528	471	421	375	335	299	267	238	213	190	169	1 406
15.	Total NPV by Year	19 721	18 720	17 772	16 873	16 022	15 215	14 445	13 699	12 992	12 321	11 687	11 085	11 770
	<u>Cumulative NPV</u>													
16.														
	<u>Profitability Index</u>													
17.	By Year PI	1,02	1,02	1,02	1,03	1,03	1,03	1,04	1,04	1,04	1,05	1,05	1,05	1,05
18.	Project PI													

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis**

Dollars	Year 1 2021	Year 2 2022	Year 3 2023	Year 4 2024	Year 5 2025	Year 6 2026	Year 7 2027	Year 8 2028	Year 9 2029
REVENUE									
A. Effective Project Revenue	486 517	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)	53 516 509								
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	53 516 509	54 003 026	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544
REVENUE REQUIREMENT									
D. Effective Project Revenue Requirement	453 057	1 072 001	1 065 921	1 059 509	1 052 785	1 045 768	1 038 474	1 030 922	1 023 125
E. Year "0" Revenue Requirement	53 516 509								
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	53 516 509	53 969 566	54 588 510	54 582 430	54 576 018	54 569 294	54 562 277	54 554 983	54 547 431
(D - A) DEFICIENCY	(33 460)	98 967	92 887	86 475	79 750	72 733	65 440	57 887	50 091
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,062%	0,18%	0,17%	0,16%	0,146%	0,13%	0,12%	0,11%	0,09%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION									
L. Deficiency (D -A)	(33 460)	98 967	92 887	86 475	79 750	72 733	65 440	57 887	50 091
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)	(16 135)								
N. Levelized Revenue	54 393 216								
O. % Levelized Rate Impact	-0,0297%	(16 019)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis**

Dollars	Year 10 2030	Year 11 2031	Year 12 2032	Year 13 2033	Year 14 2034	Year 15 2035	Year 16 2036	Year 17 2037	Year 18 2038	Year 19 2039	Year 20 2040
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	1 015 100	1 006 859	998 416	989 783	980 971	971 991	962 852	953 565	944 139	934 581	924 900
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	54 531 609	54 523 368	54 514 925	54 506 292	54 497 480	54 488 500	54 479 361	54 470 074	54 460 648	54 451 090	54 441 409
(D - A) DEFICIENCY	42 065	33 825	25 382	16 748	7 936	(1 044)	(10 182)	(19 469)	(28 896)	(38 454)	(48 135)
(D - A) / C % Rate Impact	0,08%	0,06%	0,05%	0,03%	0,01%	-0,002%	-0,019%	-0,04%	-0,05%	-0,07%	-0,09%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION											
L. Deficiency (D -A)	42 065	33 825	25 382	16 748	7 936	(1 044)	(10 182)	(19 469)	(28 896)	(38 454)	(48 135)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis**

Dollars	Year 21 2041	Year 22 2042	Year 23 2043	Year 24 2044	Year 25 2045	Year 26 2046	Year 27 2047	Year 28 2048	Year 29 2049	Year 30 2050	Year 31 2051	Year 32 2052
REVENUE												
A. Effective Project Revenue	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	973 035	493 108	493 108
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)												
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 489 544	54 009 617	54 009 617
REVENUE REQUIREMENT												
D. Effective Project Revenue Requirement	915 103	905 197	895 188	811 605	760 201	757 152	754 023	750 819	747 544	744 203	391 091	387 808
E. Year "0" Revenue Requirement												
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	54 431 612	54 421 706	54 411 697	54 328 114	54 276 710	54 273 661	54 270 532	54 267 328	54 264 053	54 260 712	53 907 600	53 904 317
(D - A) DEFICIENCY	(57 932)	(67 838)	(77 847)	(161 430)	(212 834)	(215 883)	(219 012)	(222 216)	(225 491)	(228 832)	(102 017)	(105 300)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,11%	-0,12%	-0,14%	-0,30%	-0,39%	-0,40%	-0,40%	-0,41%	-0,41%	-0,42%	-0,19%	-0,19%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION												
L. Deficiency (D -A)	(57 932)	(67 838)	(77 847)	(161 430)	(212 834)	(215 883)	(219 012)	(222 216)	(225 491)	(228 832)	(102 017)	(105 300)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)												
N. Levelized Revenue												
O. % Levelized Rate Impact	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 164)	(16 021)	(16 021)

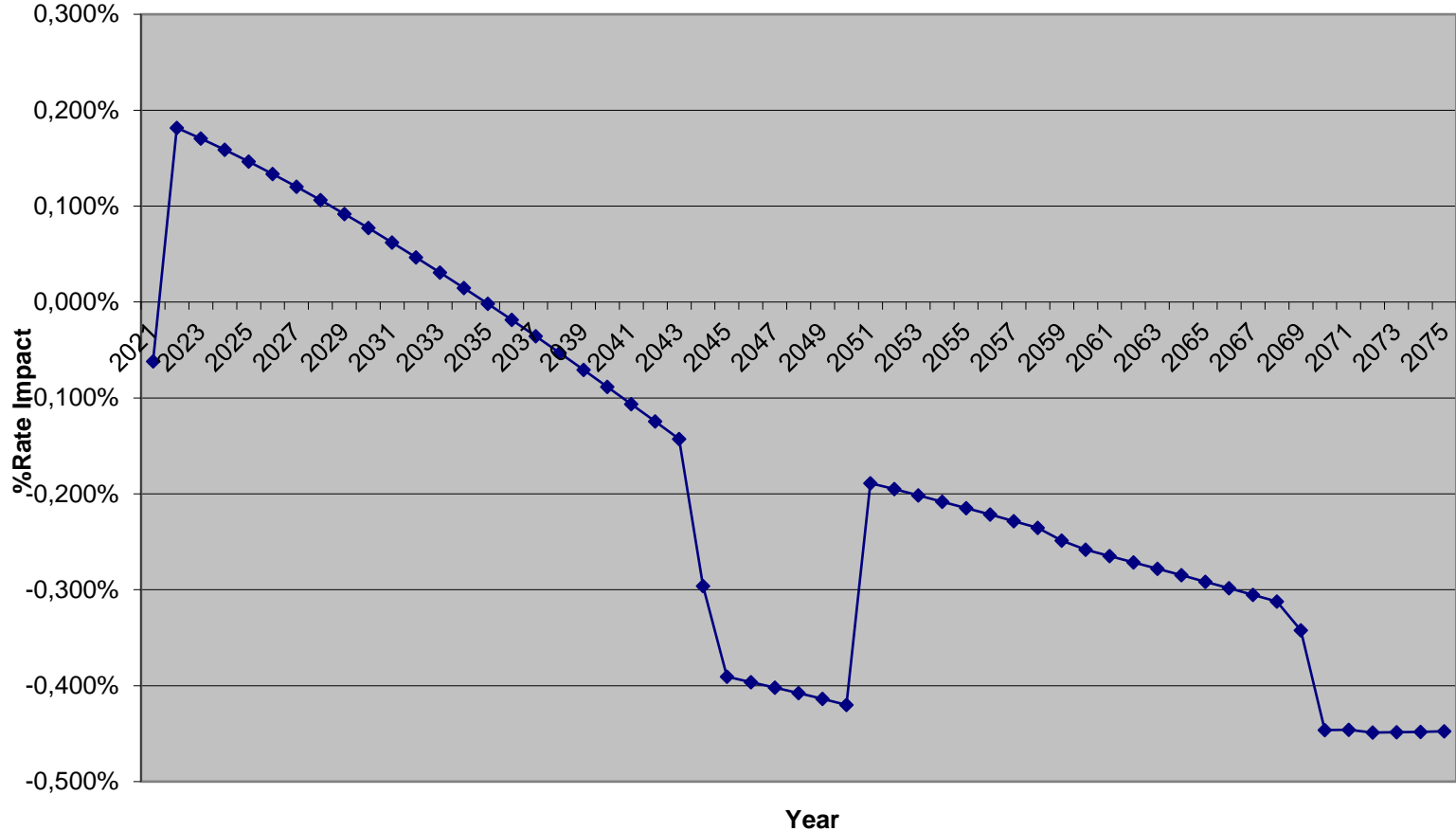
**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis**

Dollars	Year 33 2053	Year 34 2054	Year 35 2055	Year 36 2056	Year 37 2057	Year 38 2058	Year 39 2059	Year 40 2060	Year 41 2061	Year 42 2062	Year 43 2063
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	384 290	380 721	377 102	373 438	369 731	365 983	358 866	353 721	350 160	346 568	342 946
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	53 900 799	53 897 230	53 893 611	53 889 947	53 886 240	53 882 492	53 875 375	53 870 230	53 866 669	53 863 077	53 859 455
(D - A) DEFICIENCY	(108 817)	(112 387)	(116 005)	(119 669)	(123 377)	(127 124)	(134 241)	(139 387)	(142 947)	(146 539)	(150 161)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,20%	-0,21%	-0,21%	-0,22%	-0,23%	-0,24%	-0,25%	-0,26%	-0,26%	-0,27%	-0,28%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION											
L. Deficiency (D -A)	(108 817)	(112 387)	(116 005)	(119 669)	(123 377)	(127 124)	(134 241)	(139 387)	(142 947)	(146 539)	(150 161)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)

**Rate Case 2021
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis**

Dollars	Year 44 2064	Year 45 2065	Year 46 2066	Year 47 2067	Year 48 2068	Year 49 2069	Year 50 2070	Year 51 2071	Year 52 2072	Year 53 2073	Year 54 2074	Year 55 2075
REVENUE												
A. Effective Project Revenue	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108	493 108
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)												
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617	54 009 617
REVENUE REQUIREMENT												
D. Effective Project Revenue Requirement	339 297	335 621	331 920	328 196	324 450	308 179	252 122	252 296	250 653	250 894	251 130	251 352
E. Year "0" Revenue Requirement												
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	53 855 806	53 852 130	53 848 429	53 844 705	53 840 959	53 824 688	53 768 631	53 768 805	53 767 162	53 767 403	53 767 639	53 767 861
(D - A) DEFICIENCY	(153 811)	(157 487)	(161 188)	(164 912)	(168 657)	(184 929)	(240 985)	(240 811)	(242 455)	(242 213)	(241 978)	(241 756)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,28%	-0,29%	-0,30%	-0,31%	-0,31%	-0,34%	-0,45%	-0,45%	-0,45%	-0,45%	-0,45%	-0,45%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION												
L. Deficiency (D - A)	(153 811)	(157 487)	(161 188)	(164 912)	(168 657)	(184 929)	(240 985)	(240 811)	(242 455)	(242 213)	(241 978)	(241 756)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)												
N. Levelized Revenue												
O. % Levelized Rate Impact	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)	(16 021)

**Rate Case 2021
55 Year Rate Impact**



Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55/30 year Horizon
Parameters and Results

Line No.	Col. 1 Description	Col. 2	Col. 3 Year 0	Col. 4 Year 1	Col. 5 Year 2	Col. 6 Year 3	Col. 7 Year 4	Col. 8 Year 5-55
FEASIBILITY PARAMETERS								
1.	Discount Rate	5,32%						
2.	CCA Rate	6,00%						
3.	Tax Rate	26,50%						
4.	Municipal Tax rate	0,75%						
5.	Capital Tax Rate	0,00%						
6.	Customer Revenue Horizon							
7.	Residential (Years)	55						
8.	Commercial (Years)	30						
9.	Customer Additions							
10.	Residential			620	0	0	0	0
11.	Commercial			69	0	0	0	0
12.	Total Annual Volumes							
13.	Residential (m ³)			565 305	1 130 610	1 130 610	1 130 610	1 130 610
14.	Commercial (m ³)			1 062 108	2 124 217	2 124 217	2 124 217	2 124 217
15.	Capital Costs							
16.	Mains (Dollars)		2 443 149	0	0	0	0	0
17.	Services (Dollars)		2 166 618	0	0	0	0	0
18.	Meters (Dollars)		73 070	0	0	0	0	0
19.	Stations (Dollars)		147 281	0	0	0	0	0
20.	Commercial program (Dollars)		0	0	0	0	0	0
21.	Annual Revenues (Dollars)			531 974	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949
22.	Annual O&M (Dollars)			41 293	82 586	82 586	82 586	82 586
FEASIBILITY RESULTS								
23.	Net Present Value (Dollars)	480 000						
24.	Profitability Index	1,10						
25.	IRR	6,05%						
26.	Levelized Rate Impact (55 years)	-0,0617%						
27.	Cross-Over Year	Year 13						

Note a) 50% effectivity considered for the first year revenues of customer adds

**Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 1</u>	<u>Col. 2</u>	<u>Col. 3</u>	<u>Col. 4</u>	<u>Col. 5</u>	<u>Col. 6</u>	<u>Col. 7</u>	<u>Col. 8</u>	<u>Col. 9</u>	<u>Col. 10</u>		
	Rate Case 2022 (\$)	Project Total	Year 0	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6	Year 7	Year 8	
<u>Operating Cash Flow</u>												
1.	Revenue	44 399 965		531 974	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	
2.	Expenses:											
3.	Gas Cost	(22 321 574)		(290 429)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	
4.	O & M Expense	(3 962 460)		(41 293)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	
5.	Municipal Tax	(722 728)		(36 430)	(36 083)	(34 954)	(33 825)	(32 696)	(31 567)	(30 438)	(29 309)	
6.	Income Tax	(4 609 198)		(43 413)	(96 572)	(96 871)	(97 170)	(97 469)	(97 769)	(98 068)	(98 367)	
7.	Net Operating Cash Flow	<u>12 784 003</u>		<u>120 410</u>	<u>267 850</u>	<u>268 680</u>	<u>269 510</u>	<u>270 340</u>	<u>271 170</u>	<u>272 000</u>	<u>272 829</u>	
<u>Capital</u>												
8.	Incremental Capital	(4 830 117)		(4 830 117)								
9.	Change in Working Capital	2 089		-	7 761	-	-	-	-	-	-	
10.	Total Capital	<u>(4 828 029)</u>		<u>(4 830 117)</u>	<u>7 761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<u>CCA Tax Shield</u>												
11.	CCA Tax Shield	1 260 601		<u>115 198</u>	<u>69 887</u>	<u>65 694</u>	<u>61 752</u>	<u>58 047</u>	<u>54 564</u>	<u>51 290</u>	<u>48 213</u>	
<u>Net Present Value</u>												
12.	PV of Operating Cash Flow	4 590 077			117 328	247 802	236 007	224 770	214 067	203 871	194 159	184 908
13.	PV of Capital	(4 823 721)		(4 830 117)	7 562	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	713 644		-	112 249	64 656	57 705	51 501	45 964	41 023	36 612	32 676
15.	Total NPV by Year	480 000		<u>(4 830 117)</u>	<u>237 139</u>	<u>312 458</u>	<u>293 711</u>	<u>276 271</u>	<u>260 031</u>	<u>244 894</u>	<u>230 772</u>	<u>217 584</u>
<u>Cumulative NPV</u>												
16.		480 000										
<u>Profitability Index</u>												
17.	By Year PI			-	0,05	0,11	0,17	0,23	0,28	0,34	0,38	0,43
18.	Project PI	1,10										

**Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 11</u>	<u>Col. 12</u>	<u>Col. 13</u>	<u>Col. 14</u>	<u>Col. 15</u>	<u>Col. 16</u>	<u>Col. 17</u>	<u>Col. 18</u>	<u>Col. 19</u>	<u>Col. 20</u>	<u>Col. 21</u>
Rate Case 2022 (\$)	Year 9	Year 10	Year 11	Year 12	Year 13	Year 14	Year 15	Year 16	Year 17	Year 18	Year 19
<u>Operating Cash Flow</u>											
1.	Revenue	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)
4.	O & M Expense	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)
5.	Municipal Tax	(28 180)	(27 051)	(25 922)	(24 793)	(23 663)	(22 534)	(21 405)	(20 276)	(19 147)	(18 018)
6.	Income Tax	(98 666)	(98 966)	(99 265)	(99 564)	(99 863)	(100 162)	(100 462)	(100 761)	(101 060)	(101 359)
7.	Net Operating Cash Flow	273 659	274 489	275 319	276 149	276 979	277 809	278 639	279 469	280 298	281 128
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital										
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	45 320	42 601	40 045	37 642	35 384	33 261	31 265	29 389	27 626	25 968
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	176 097	167 703	159 709	152 093	144 840	137 932	131 351	125 084	119 115	113 429
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	29 163	26 028	23 229	20 732	18 503	16 514	14 738	13 154	11 740	10 478
15.	Total NPV by Year	205 260	193 731	182 938	172 826	163 343	154 445	146 090	138 238	130 854	123 907
<u>Cumulative NPV</u>											
16.											
<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI	0,47	0,51	0,55	0,58	0,62	0,65	0,68	0,71	0,74	0,76
18.	Project PI										0,79

**Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 22</u>	<u>Col. 23</u>	<u>Col. 24</u>	<u>Col. 25</u>	<u>Col. 26</u>	<u>Col. 27</u>	<u>Col. 28</u>	<u>Col. 29</u>	<u>Col. 30</u>	<u>Col. 31</u>	<u>Col. 32</u>
Rate Case 2022 (\$)	Year 20	Year 21	Year 22	Year 23	Year 24	Year 25	Year 26	Year 27	Year 28	Year 29	Year 30
<u>Operating Cash Flow</u>											
1.	Revenue	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)	(580 857)
4.	O & M Expense	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)	(82 586)
5.	Municipal Tax	(15 760)	(14 631)	(13 502)	(12 373)	(11 681)	(11 262)	(10 843)	(10 424)	(10 005)	(9 586)
6.	Income Tax	(101 958)	(102 257)	(102 556)	(102 855)	(103 038)	(103 149)	(103 260)	(103 371)	(103 483)	(103 594)
7.	Net Operating Cash Flow	282 788	283 618	284 448	285 278	285 786	286 094	286 402	286 710	287 018	287 325
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital										
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	22 946	21 569	20 275	19 058	17 915	16 840	15 829	14 880	13 987	13 148
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	102 856	97 944	93 266	88 811	84 472	80 289	76 313	72 534	68 942	65 527
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	8 346	7 449	6 648	5 933	5 295	4 726	4 218	3 764	3 360	2 998
15.	Total NPV by Year	111 202	105 393	99 914	94 744	89 767	85 015	80 531	76 298	72 301	68 526
<u>Cumulative NPV</u>											
16.											
<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI	0,81	0,83	0,85	0,87	0,89	0,91	0,92	0,94	0,96	0,97
18.	Project PI										0,98

**Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis**

<u>Line No.</u>	<u>Col. 33</u>	<u>Col. 34</u>	<u>Col. 35</u>	<u>Col. 36</u>	<u>Col. 37</u>	<u>Col. 38</u>	<u>Col. 39</u>	<u>Col. 40</u>	<u>Col. 41</u>	<u>Col. 42</u>	<u>Col. 43</u>	<u>Col. 44</u>
Rate Case 2022 (\$)	Year 31	Year 32	Year 33	Year 34	Year 35	Year 36	Year 37	Year 38	Year 39	Year 40	Year 41	Year 42
<u>Operating Cash Flow</u>												
1.	Revenue	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539
2.	Expenses:											
3.	Gas Cost	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)
4.	O & M Expense	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)
5.	Municipal Tax	(7 727)	(7 308)	(6 889)	(6 470)	(6 051)	(5 632)	(5 213)	(4 794)	(4 395)	(4 005)	(3 614)
6.	Income Tax	(64 743)	(64 854)	(64 965)	(65 076)	(65 187)	(65 298)	(65 409)	(65 520)	(65 626)	(65 730)	(65 833)
7.	Net Operating Cash Flow	179 571	179 879	180 187	180 495	180 803	181 111	181 418	181 726	182 020	182 307	182 593
<u>Capital</u>												
8.	Incremental Capital											
9.	Change in Working Capital	(5 672)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	(5 672)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>												
11.	CCA Tax Shield	11 617	10 920	10 265	9 649	9 070	8 526	8 014	7 534	7 082	6 657	6 257
<u>Net Present Value</u>												
12.	PV of Operating Cash Flow	36 918	35 112	33 394	31 761	30 207	28 729	27 323	25 986	24 713	23 501	22 348
13.	PV of Capital	(1 166)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	2 388	2 132	1 902	1 698	1 515	1 352	1 207	1 077	961	858	766
15.	Total NPV by Year	38 140	37 244	35 297	33 459	31 722	30 081	28 530	27 064	25 674	24 359	23 114
<u>Cumulative NPV</u>												
16.												
<u>Profitability Index</u>												
17.	By Year PI	0,99	1,00	1,01	1,01	1,02	1,03	1,03	1,04	1,04	1,05	1,05
18.	Project PI											1,06

Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 Year Horizon
DCF Analysis

<u>Line No.</u>	<u>Col. 45</u>	<u>Col. 46</u>	<u>Col. 47</u>	<u>Col. 48</u>	<u>Col. 49</u>	<u>Col. 50</u>	<u>Col. 51</u>	<u>Col. 52</u>	<u>Col. 53</u>	<u>Col. 54</u>	<u>Col. 55</u>	<u>Col. 56</u>	<u>Col. 57</u>
Rate Case 2022 (\$)	Year 43	Year 44	Year 45	Year 46	Year 47	Year 48	Year 49	Year 50	Year 51	Year 52	Year 53	Year 54	Year 55
<u>Operating Cash Flow</u>													
1.	Revenue	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539
2.	Expenses:												
3.	Gas Cost	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)	(207 452)
4.	O & M Expense	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)	(61 047)
5.	Municipal Tax	(2 834)	(2 444)	(2 054)	(1 664)	(1 274)	(883)	(566)	(555)	(544)	(544)	(544)	(544)
6.	Income Tax	(66 040)	(66 143)	(66 247)	(66 350)	(66 453)	(66 557)	(66 641)	(66 644)	(66 647)	(66 647)	(66 647)	(66 647)
7.	Net Operating Cash Flow	183 167	183 454	183 740	184 027	184 314	184 601	184 834	184 842	184 850	184 850	184 850	184 850
<u>Capital</u>													
8.	Incremental Capital												
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>													
11.	CCA Tax Shield	5 529	5 197	4 885	4 592	4 317	4 058	3 814	3 585	3 370	3 168	2 978	2 799
<u>Net Present Value</u>													
12.	PV of Operating Cash Flow	20 209	19 218	18 275	17 379	16 526	15 715	14 940	14 185	13 469	12 788	12 142	11 528
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	610	544	486	434	387	345	308	275	246	219	196	175
15.	Total NPV by Year	20 819	19 762	18 761	17 812	16 913	16 060	15 248	14 460	13 714	13 007	12 337	11 703
<u>Cumulative NPV</u>													
16.													
<u>Profitability Index</u>													
17.	By Year PI	1,06	1,07	1,07	1,07	1,08	1,08	1,08	1,09	1,09	1,09	1,09	1,10
18.	Project PI												

**Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis**

Dollars		Year 1 2022	Year 2 2023	Year 3 2024	Year 4 2025	Year 5 2026	Year 6 2027	Year 7 2028	Year 8 2029	Year 9 2030
REVENUE										
A. Effective Project Revenue		531 974	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)	53 516 509									
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	53 516 509	54 048 483	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458
REVENUE REQUIREMENT										
D. Effective Project Revenue Requirement		488 283	1 147 489	1 141 161	1 134 492	1 127 500	1 120 206	1 112 628	1 104 782	1 096 685
E. Year "0" Revenue Requirement	53 516 509									
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	53 516 509	54 004 792	54 663 998	54 657 670	54 651 001	54 644 009	54 636 715	54 629 137	54 621 291	54 613 194
(D - A) DEFICIENCY		(43 691)	83 540	77 212	70 543	63 551	56 257	48 679	40 833	32 737
(D - A) / C % Rate Impact		-0,081%	0,15%	0,14%	0,13%	0,116%	0,10%	0,09%	0,07%	0,06%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION										
L. Deficiency (D -A)		(43 691)	83 540	77 212	70 543	63 551	56 257	48 679	40 833	32 737
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)	Disc. Rate of	(33 615)								
N. Levelized Revenue	6.015%	54 472 493								
O. % Levelized Rate Impact		-0,0617%	(33 353)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)

Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 10 2031	Year 11 2032	Year 12 2033	Year 13 2034	Year 14 2035	Year 15 2036	Year 16 2037	Year 17 2038	Year 18 2039	Year 19 2040	Year 20 2041
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	1 088 353	1 079 798	1 071 034	1 062 074	1 052 930	1 043 613	1 034 133	1 024 499	1 014 722	1 004 809	994 769
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	54 604 862	54 596 307	54 587 543	54 578 583	54 569 439	54 560 122	54 550 642	54 541 008	54 531 231	54 521 318	54 511 278
(D - A) DEFICIENCY	24 404	15 849	7 085	(1 875)	(11 019)	(20 336)	(29 816)	(39 450)	(49 227)	(59 140)	(69 180)
(D - A) / C % Rate Impact	0,04%	0,03%	0,01%	0,00%	-0,02%	-0,037%	-0,055%	-0,07%	-0,09%	-0,11%	-0,13%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION											
L. Deficiency (D -A)	24 404	15 849	7 085	(1 875)	(11 019)	(20 336)	(29 816)	(39 450)	(49 227)	(59 140)	(69 180)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)

Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 21 2042	Year 22 2043	Year 23 2044	Year 24 2045	Year 25 2046	Year 26 2047	Year 27 2048	Year 28 2049	Year 29 2050	Year 30 2051	Year 31 2052
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	1 063 949	520 539
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 580 458	54 037 048
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	984 610	974 338	963 961	876 594	822 902	819 811	816 638	813 388	810 065	806 673	407 455
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	54 501 119	54 490 847	54 480 470	54 393 103	54 339 411	54 336 320	54 333 147	54 329 897	54 326 574	54 323 182	53 923 964
(D - A) DEFICIENCY	(79 339)	(89 611)	(99 988)	(187 355)	(241 047)	(244 138)	(247 310)	(250 561)	(253 884)	(257 276)	(113 084)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,15%	-0,16%	-0,18%	-0,34%	-0,44%	-0,45%	-0,45%	-0,46%	-0,47%	-0,47%	-0,21%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION											
L. Deficiency (D -A)	(79 339)	(89 611)	(99 988)	(187 355)	(241 047)	(244 138)	(247 310)	(250 561)	(253 884)	(257 276)	(113 084)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 681)	(33 346)

Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 32 2053	Year 33 2054	Year 34 2055	Year 35 2056	Year 36 2057	Year 37 2058	Year 38 2059	Year 39 2060	Year 40 2061	Year 41 2062	Year 42 2063
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	404 144	400 571	396 943	393 266	389 542	385 773	381 962	374 640	369 374	365 759	362 112
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	53 920 653	53 917 080	53 913 452	53 909 775	53 906 051	53 902 282	53 898 471	53 891 149	53 885 883	53 882 268	53 878 621
(D - A) DEFICIENCY	(116 395)	(119 968)	(123 595)	(127 273)	(130 997)	(134 766)	(138 577)	(145 899)	(151 165)	(154 780)	(158 427)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,22%	-0,22%	-0,23%	-0,24%	-0,24%	-0,25%	-0,26%	-0,27%	-0,28%	-0,29%	-0,29%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION											
L. Deficiency (D -A)	(116 395)	(119 968)	(123 595)	(127 273)	(130 997)	(134 766)	(138 577)	(145 899)	(151 165)	(154 780)	(158 427)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)

Rate Case 2022
Financial Feasibility - 55 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 33 2064	Year 34 2065	Year 35 2066	Year 36 2067	Year 37 2068	Year 38 2069	Year 39 2070	Year 40 2071	Year 41 2072	Year 42 2073	Year 43 2074	Year 44 2075	Year 45 2076
REVENUE													
A. Effective Project Revenue	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539	520 539
B. Year "0" Revenue (2020 Rate Case)													
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048	54 037 048
REVENUE REQUIREMENT													
D. Effective Project Revenue Requirement	358 435	354 728	350 995	347 236	343 453	339 648	323 113	266 150	266 327	264 591	264 839	265 082	265 311
E. Year "0" Revenue Requirement													
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	53 874 944	53 871 237	53 867 504	53 863 745	53 859 962	53 856 157	53 839 622	53 782 659	53 782 836	53 781 100	53 781 348	53 781 591	53 781 820
(D - A) DEFICIENCY	(162 104)	(165 811)	(169 544)	(173 303)	(177 086)	(180 891)	(197 426)	(254 389)	(254 212)	(255 948)	(255 700)	(255 457)	(255 228)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,30%	-0,31%	-0,31%	-0,32%	-0,33%	-0,33%	-0,37%	-0,47%	-0,47%	-0,47%	-0,47%	-0,47%	-0,47%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION													
L. Deficiency (D -A)	(162 104)	(165 811)	(169 544)	(173 303)	(177 086)	(180 891)	(197 426)	(254 389)	(254 212)	(255 948)	(255 700)	(255 457)	(255 228)
M. \$ Levelized Deficiency (55 yrs.)													
N. Levelized Revenue													
O. % Levelized Rate Impact	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)	(33 346)

Rate Case 2022 55 Year Rate Impact

