

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 – 2024

COMPOSANTES

ORDONNANCES

MÉTHODES

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 avantages sociaux	D-2022-049	Avantages sociaux: Calcul effectué une fois par année en utilisant les données réelles de la période terminée selon la formule suivante : Salaires imputés aux travaux de construction divisés par le total des salaires payés par la compagnie, multipliés par le total des avantages sociaux déterminés en utilisant la liste des comptes suivants : Bonification, Régime de retraite, Charges gouvernementales, Assurance collective et Autres avantages sociaux.
Travaux en cours	G-468	Coûts engagés durant la construction compensés par l'inclusion des travaux en cours dans la base de tarification.
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.

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 – 2024

<u>COMPOSANTES</u>	<u>ORDONNANCES</u>	<u>MÉTHODES</u>
	D-2020-141	Taux d'amortissement approuvés par la Régie.
Amortissement et retrait pour les catégories d'actifs 486 et 489	GC-5 GC-33 D-2020-141	Taux d'amortissement : 10.13% 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.
Amortissement des contributions	D-2020-141	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.

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 – 2024

COMPOSANTES

ORDONNANCES

MÉTHODES

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.

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.

FONDS DE ROULEMENT

Coût du gaz

Montant déterminé par l'application d'un taux de -99,3 jours/365 jours calculé sur le coût total du gaz.

Charges d'exploitation

Montant déterminé par l'application d'un taux de -0,7 jours/365 jours calculé sur le total des charges d'exploitation réglementées.

Taxes municipales et autres

Montant déterminé par l'application d'un taux de 61,1 jours/365 jours calculé sur le total des taxes municipales et autres.

GAZIFÈRE INC.
PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 – 2024

COMPOSANTES

ORDONNANCES

MÉTHODES

Impôt sur le revenu

Montant déterminé par l'application d'un taux de 23,2 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 2022 à décembre 2023 et décembre 2023 à décembre 2024).

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

CAUSE TARIFAIRE 2023

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	235 472	236 592	237 712	238 832	239 951	241 071	242 191	243 311	244 431	245 551	246 671	247 790	248 910	242 191
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(94 959)	(95 472)	(95 990)	(96 511)	(97 035)	(97 564)	(98 096)	(98 631)	(99 170)	(99 713)	(100 259)	(100 809)	(101 362)	(98 121)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	140 513	141 120	141 722	142 321	142 916	143 508	144 096	144 680	145 261	145 838	146 412	146 982	147 548	144 070
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	988	987	987	986	985	984	983	982	980	978	976	974	972	982
9	CONTRIBUTIONS DU PGEÉ	1 068	1 113	1 157	1 201	1 244	1 287	1 330	1 371	1 413	1 454	1 494	1 534	1 574	1 326
10															
11		2 056	2 100	2 144	2 187	2 230	2 271	2 313	2 353	2 393	2 432	2 470	2 508	2 545	2 308
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	2 381	2 381	2 381	2 381	2 381	2 381	2 381	2 381	2 381	2 381	0	0	0	1 831
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(16)	(16)	(15)	(15)	(15)	(15)	(14)	(14)	(14)	(14)	(13)	(13)	(13)	(14)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		2 615	2 615	2 615	2 615	2 616	2 616	2 616	2 616	2 617	2 617	237	237	237	2 067
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											40 861	-99,3/365	(11 119)	
23	Charges d'exploitation											18 615	-0,7/365	(34)	
24	Taxes municipales et autres											1 031	61,1/365	173	
25	Impôts											1 213	23,2/365	77	
26	T.P.S et TVQ													(603)	
27	Provision mauvaises créances													(171)	
28	Total														(11 677)
29															132 634

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

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

CAUSE TARIFAIRE 2024

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	248 910	249 998	251 086	252 174	253 262	254 361	255 459	256 558	257 657	258 755	259 854	260 952	262 051	255 468
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(101 362)	(101 908)	(102 455)	(103 003)	(103 552)	(104 113)	(104 676)	(105 240)	(105 806)	(106 373)	(106 942)	(107 512)	(108 083)	(104 694)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	147 548	148 091	148 632	149 172	149 710	150 248	150 783	151 318	151 850	152 382	152 912	153 441	153 968	150 773
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	972	971	970	968	967	965	963	961	959	956	953	951	948	962
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	1 574	1 624	1 673	1 722	1 771	1 818	1 866	1 912	1 958	2 004	2 049	2 093	2 137	1 862
10															
11		2 545	2 594	2 643	2 690	2 737	2 783	2 829	2 873	2 917	2 960	3 002	3 044	3 085	2 823
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(13)	(12)	(12)	(12)	(12)	(11)	(11)	(11)	(11)	(10)	(10)	(10)	(10)	(11)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		237	238	238	238	238	239	239	239	239	240	240	240	240	239
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz											Coût	Taux	Montant	
23	Charges d'exploitation											41 284	-99,3/365	(11 232)	
24	Taxes municipales et autres											19 377	-0,7/365	(35)	
25	Impôts											1 087	61,1/365	182	
26	T.P.S et TVQ											1 265	23,2/365	80	
27	Provision mauvaises créances													(603)	
28	Total													(171)	(11 778)
29															141 580

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

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

CAUSE TARIFAIRE 2022 - Phase V (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	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)	(87 935)	(88 511)	(89 081)	(89 688)	(90 188)	(90 473)	(91 016)	(91 460)	(91 972)	(92 340)	(92 891)	(93 449)	(90 491)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	123 998	130 397	130 276	130 094	130 331	130 670	131 675	132 210	132 625	133 072	133 618	133 874	134 173	131 309
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	940	970	999	1 027	1 055	1 083	1 110	1 136	1 162	1 187	1 212	1 237	1 260	1 106
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉ	715	739	762	786	809	832	855	877	899	921	943	964	985	853
10															
11		1 655	1 708	1 761	1 813	1 864	1 915	1 964	2 013	2 061	2 109	2 155	2 201	2 246	1 959
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz											Coût	Taux	Montant	
23	Charges d'exploitation											36 100	-30.1/365	(2 974)	
24	Taxes municipales et autres											15 767	-2.6/365	(112)	
25	Impôts											973	57.1/365	152	
26	T.P.S et TVQ											1 316	24.5/365	88	
27	Provision mauvaises créances													(507)	
28	Total													(138)	(3 491)
29															129 527

Notes: (1) Voir R-4122-2020 Phase V (D-2022-052), pièce B-0379, GI-76, document 1.

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

PRÉVISIONS 2022 (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	218 789	222 851	223 998	225 146	226 293	227 440	228 588	229 735	230 883	232 030	233 177	234 325	235 472	228 364
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(88 732)	(89 236)	(89 749)	(90 263)	(90 780)	(91 300)	(91 824)	(92 352)	(92 881)	(93 403)	(93 919)	(94 437)	(94 959)	(91 833)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	130 058	133 615	134 250	134 883	135 513	136 140	136 764	137 383	138 002	138 627	139 259	139 888	140 513	136 530
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	751	762	757	742	741	773	806	837	868	899	929	959	988	832
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	875	883	897	905	898	920	942	964	985	1006	1027	1048	1068	955
10															
11		1 626	1 645	1 654	1 647	1 639	1 694	1 748	1 801	1 854	1 905	1 956	2 006	2 056	1 787
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	503	1 046	1 533	2 502	2 677	2 883	2 883	3 104	3 104	3 104	2 381	2 381	2 381	2 345
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)	(16)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		737	1 280	1 767	2 736	2 911	3 117	3 117	3 338	3 338	3 338	2 615	2 615	2 615	2 579
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz											Coût	Taux	Montant	
23	Charges d'exploitation											42 766	-30,1/365	(3 527)	
24	Taxes municipales et autres											16 813	-2,6/365	(120)	
25	Impôts											967	57,1/365	151	
26	T.P.S et TVQ											453	24,5/365	30	
27	Provision mauvaises créances													(507)	
28	Total													(175)	(4 148)
29															131 590

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

GAZIFÈRE INC.
BASE DE TARIFICATION
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

FERMETURE 2021 (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	195 074	198 036	200 351	201 090	203 082	204 154	206 579	209 363	211 154	213 118	215 053	216 342	218 790	207 091
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(83 193)	(83 631)	(84 146)	(84 629)	(85 118)	(85 584)	(86 092)	(86 602)	(87 091)	(87 526)	(87 992)	(88 537)	(88 732)	(86 067)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	111 881	114 405	116 205	116 460	117 963	118 570	120 488	122 761	124 064	125 592	127 060	127 805	130 058	121 024
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	219	214	285	278	313	306	308	310	692	717	733	725	793	453
9	CONTRIBUTIONS DU PGEÉ	397	402	433	446	573	650	656	665	673	679	689	761	875	607
10															
11		615	617	720	727	890	961	970	982	1 372	1 405	1 432	1 497	1 680	1 061
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	64	35	4	11	(4)	14	23	44	78	84	367	281	503	116
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(227)	(229)	(215)	(217)	(219)	(221)	(223)	(225)	(226)	(228)	(230)	(232)	(234)	(225)
16															
17															
18		(163)	(194)	(212)	(206)	(223)	(206)	(199)	(181)	(149)	(145)	137	48	268	(110)
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT														
22	Coût du gaz											Coût	Taux	Montant	
23	Charges d'exploitation											30 960	-99,3/365	(8 423)	
24	Taxes municipales et autres											15 524	-1,4/365	(60)	
25	Impôts											883	58,8/365	142	
26	T.P.S et TVQ											935	23,2/365	59	
27	Provision mauvaises créances													(638)	
28	Total													(229)	
29															(9 147)
															112 828

Notes: (1) Tel que présenté à la requête R-4199-2022 (Fermeture des livres 2021),B-0012, pièce GI-3, document 1, page 1 de 2.

GAZIFÈRE INC.
ÉTAT D'ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION (000\$)
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	MOYENNE DE 13 MOIS		2022 (4+8) vs Cause 2022		MOYENNE DE 13 MOIS Cause 2023 (3)	Cause 2023 vs 2022 (4+8)		MOYENNE DE 13 MOIS Cause 2024 (4)	Cause 2024 vs Cause 2023	
		Cause 2022 (1)	2022 (4+8) (2)	\$	%		\$	%		\$	%
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Immobilisations réglementées	221 800	228 364	6 564	3,0	242 191	13 828	6,1	255 468	13 276	5,5
2	Amortissement cumulé réglementé	(90 491)	(91 833)	(1 343)	1,5	(98 121)	(6 287)	6,8	(104 694)	(6 574)	6,7
3	Valeur nette réglementée	131 309	136 530	5 221	4,0	144 070	7 540	5,5	150 773	6 703	4,7
4	Comptes différés / Programmes commerciaux	1 959	1 787	(172)	(8,8)	2 308	521	29,1	2 823	516	22,3
5	Ajustement du coût du gaz	0	(2 345)	(2 345)	indetermine	(1 831)	513	(21,9)	0	1 831	(100,0)
6	Frais reportés auto-assurance	(0)	16	16	indetermine	14	(2)	(10,4)	11	(3)	(22,2)
7	Réserve auto-assurance	(250)	(250)	0	0,0	(250)	0	0,0	(250)	0	0,0
8	Fonds de roulement	(3 491)	(4 148)	(657)	18,8	(11 677)	(7 529)	181,5	(11 778)	(101)	0,9
9	TOTAL	<u>129 527</u>	<u>131 590</u>	<u>2 064</u>	<u>1,6</u>	<u>132 634</u>	<u>1 044</u>	<u>0,8</u>	<u>141 580</u>	<u>8 946</u>	<u>6,7</u>

NOTE: (1) Voir GI-14, document 2.1, page 1 de 1, lignes 1 à 28, dernière colonne.
(2) Voir GI-14, document 2.2, page 1 de 1, lignes 1 à 29, dernière colonne.
(3) Voir GI-14, document 2, page 1 de 2, lignes 1 à 29, dernière colonne.
(4) Voir GI-14, 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 2023-2024

No Ligne	Fermeture 2021 (après reclassement aux ANR)				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2021					
1	482 Amélioration locatives	1 126,1	782,8	343,3	73,1
2	483 Équipement de bureau	794,5	621,6	172,9	50,0
3	484 Matériel roulant	2 532,0	1 370,2	1 161,8	155,3
4	488 Équipement de communication	603,7	489,7	114,1	82,5
5	490 Équipement informatique post 2008	386,8	342,2	44,6	132,1
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 044,8	1 044,2	0,6	3,1
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 246,8	9 070,7	1 176,2	317,3
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 291,6	526,7	764,9	114,0
9	Total	18 026,3	14 248,0	3 778,3	927,5
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	934,7 (1)	649,7	284,9	60,9
11	483 Équipement de bureau	630,9 (2)	493,6	137,3	39,7
12	484 Matériel roulant	2 331,8 (3)	1 261,9	1 069,8	143,0
13	488 Équipement de communication	479,4 (4)	388,8	90,6	65,5
14	490 Équipement informatique post 2008	307,1 (5)	271,7	35,4	104,9
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	829,7 (6)	829,2	0,5	2,4
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9 631,1 (7)	8 525,9	1 105,2	298,3
17	491 Équipement informatique - WAMS	183,0 (8)	80,1	102,9	17,1
18	Total	15 327,6	12 501,0	2 826,6	731,9
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	191,4 (1)	133,0	58,4	12,3
20	483 Équipement de bureau	163,6 (2)	128,0	35,6	10,3
21	484 Matériel roulant	200,2 (3)	108,2	92,0	12,3
22	488 Équipement de communication	124,3 (4)	100,8	23,5	17,0
23	490 Équipement informatique post 2008	79,7 (5)	70,5	9,2	27,2
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	215,1 (6)	215,0	0,1	0,6
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	615,7 (7)	544,7	71,0	19,0
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 108,5 (8)	446,6	661,9	96,9
27	Total	2 698,7	1 747,0	951,7	195,6

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 20,6 % non réglementé (9)

- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6 % non réglementé (9)
 (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85,8 % non réglementé

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

Des actions sont présentement en cours afin de corriger le processus d'allocation. La difficulté provient du logiciel utilisé par Gazifère.

- (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 2023-2024

No Ligne	Cause 2022 Phase V				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2020					
1	482 Amélioration locatives	1 301,1	885,8	415,3	87,4
2	483 Équipement de bureau	809,9	691,4	118,6	77,6
3	484 Matériel roulant	2 441,9	1 245,3	1 196,7	58,5
4	488 Équipement de communication	578,8	593,6	(14,8)	159,9
5	490 Équipement informatique post 2008	892,4	692,0	200,4	164,2
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	1 179,0	990,8	188,2	82,5
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11 046,8	9 469,8	1 577,0	376,0
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 616,0	494,5	1 121,5	78,0
9	Total	19 866,0	15 063,1	4 802,9	1 084,1
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	1 079,9 (1)	735,2	344,7	72,6
11	483 Équipement de bureau	643,1 (2)	549,0	94,1	61,6
12	484 Matériel roulant	2 249,0 (3)	1 146,9	1 102,1	53,9
13	488 Équipement de communication	459,6 (4)	471,3	(11,7)	126,9
14	490 Équipement informatique post 2008	708,5 (5)	549,4	159,1	130,4
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	13 214,3	3 488,4	876,0
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	221,2 (1)	150,6	70,6	14,9
20	483 Équipement de bureau	166,8 (2)	142,4	24,4	16,0
21	484 Matériel roulant	192,9 (3)	98,4	94,5	4,6
22	488 Équipement de communication	119,2 (4)	122,3	(3,0)	32,9
23	490 Équipement informatique post 2008	183,8 (5)	142,6	41,3	33,8
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	242,9 (6)	204,1	38,8	17,0
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	662,8 (7)	568,2	94,6	22,6
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 373,6 (8)	420,3	953,3	66,3
27	Total	3 163,3	1 848,8	1 314,5	208,1

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 20,6 % non réglementé (9)
 - (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,0 % non réglementé (9)
 - (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85 % non réglementé
- Taux approuvé par la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.
- (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 2023-2024

No Ligne	2022 (4+8)				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2020					
1	482 Amélioration locatives	1 365,3	870,2	495,1	87,9
2	483 Équipement de bureau	810,6	699,2	111,4	77,6
3	484 Matériel roulant	2 908,4	1 427,9	1 480,5	59,6
4	488 Équipement de communication	608,8	607,6	1,2	117,9
5	490 Équipement informatique post 2008	220,2	192,3	27,8	103,3
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	537,3	497,5	39,8	82,5
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 690,7	9 441,5	1 249,3	371,3
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 428,9	611,7	817,2	86,3
9	Total	18 570,3	14 348,0	4 222,3	986,4
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	1 133,2 (1)	722,3	410,9	72,6
11	483 Équipement de bureau	643,6 (2)	555,2	88,4	61,6
12	484 Matériel roulant	2 679,4 (3)	1 315,8	1 363,7	53,9
13	488 Équipement de communication	483,4 (4)	482,4	0,9	93,6
14	490 Équipement informatique post 2008	174,9 (5)	152,8	22,1	82,4
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	426,6 (6)	395,0	31,7	65,5
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 051,5 (7)	8 879,4	1 172,1	353,5
17	491 Équipement informatique - WAMS	214,4 (8)	91,8	122,6	11,7
18	Total	15 807,0	12 594,7	3 212,3	794,7
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	232,1 (1)	147,9	84,2	15,4
20	483 Équipement de bureau	167,0 (2)	144,1	23,0	16,0
21	484 Matériel roulant	229,0 (3)	112,1	116,8	5,8
22	488 Équipement de communication	125,4 (4)	125,1	0,3	24,3
23	490 Équipement informatique post 2008	45,3 (5)	39,6	5,8	20,8
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	110,7 (6)	102,5	8,1	17,1
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	639,2 (7)	562,0	77,1	17,8
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 214,5 (8)	519,9	694,7	74,6
27	Total	2 763,2	1 753,3	1 010,0	191,7

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 20,6 % non réglementé (9)
 - (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,0 % non réglementé (9)
 - (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85 % non réglementé
- Taux approuvé par la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.
- (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 2023-2024

No Ligne	Cause 2023				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2023					
1	482 Amélioration locatives	1 411,8	957,3	454,5	87,1
2	483 Équipement de bureau	825,7	775,1	50,6	75,9
3	484 Matériel roulant	3 633,4	1 499,8	2 133,6	73,8
4	488 Équipement de communication	618,8	609,4	9,4	1,8
5	490 Équipement informatique post 2008	177,1	50,8	126,3	18,6
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	677,3	608,3	69,0	110,8
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11 248,2	9 860,7	1 387,5	419,3
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 646,2	710,2	936,1	98,5
9	Total	20 238,6	15 071,7	5 166,9	885,7
Actifs réglementés					
10	482 Amélioration locatives	1 171,8 (1)	794,9	376,9	72,6
11	483 Équipement de bureau	655,6 (2)	615,6	40,0	60,4
12	484 Matériel roulant	3 347,1 (3)	1 380,8	1 966,3	65,0
13	488 Équipement de communication	491,3 (4)	483,9	7,5	1,4
14	490 Équipement informatique post 2008	140,7 (5)	40,4	100,3	14,7
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	537,8 (6)	483,1	54,7	88,1
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 575,6 (7)	9 266,0	1 309,6	386,6
17	491 Équipement informatique - WAMS	247,0 (8)	106,6	140,3	14,8
18	Total	17 166,8	13 171,2	3 995,6	703,6
Actifs non réglementés					
19	482 Amélioration locatives	240,0 (1)	162,5	77,6	14,6
20	483 Équipement de bureau	170,1 (2)	159,5	10,6	15,5
21	484 Matériel roulant	286,4 (3)	119,0	167,3	8,8
22	488 Équipement de communication	127,5 (4)	125,5	1,9	0,4
23	490 Équipement informatique post 2008	36,4 (5)	10,5	26,0	3,9
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	139,5 (6)	125,3	14,3	22,7
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	672,6 (7)	594,7	77,9	32,7
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 399,3 (8)	603,5	795,7	83,6
27	Total	3 071,8	1 900,5	1 171,3	182,1

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 20,6 % non réglementé (9)
 (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,0 % non réglementé (9)
 (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85 % non réglementé
 Taux approuvé par la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.
 (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 réglemés et non réglemés
CAUSE TARIFAIRE 2023-2024

No Ligne	Cause 2024				
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement	
Total des actifs au 31 décembre 2024					
1	482 Amélioration locatives	1 438,3	1 045,6	392,7	88,3
2	483 Équipement de bureau	840,8	793,1	47,7	18,0
3	484 Matériel roulant	3 862,6	1 580,7	2 281,8	82,7
4	488 Équipement de communication	628,8	613,6	15,2	4,2
5	490 Équipement informatique post 2008	300,9	31,9	269,0	34,1
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	807,3	752,6	54,7	144,3
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11 915,7	10 299,5	1 616,2	438,8
8	491 Équipement informatique - WAMS	1 861,6	831,2	1 030,4	121,0
9	Total	21 656,0	15 948,3	5 707,7	931,5
Actifs réglemés					
10	482 Amélioration locatives	1 193,8 (1)	867,4	326,4	72,6
11	483 Équipement de bureau	667,5 (2)	630,0	37,5	14,4
12	484 Matériel roulant	3 558,9 (3)	1 456,3	2 102,6	75,5
13	488 Équipement de communication	499,3 (4)	487,2	12,1	3,3
14	490 Équipement informatique post 2008	238,8 (5)	25,4	213,5	27,3
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	641,0 (6)	597,9	43,2	114,8
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11 203,0 (7)	9 679,8	1 523,2	413,8
17	491 Équipement informatique - WAMS	279,6 (8)	124,7	154,8	18,1
18	Total	18 281,9	13 868,6	4 413,4	739,8
Actifs non réglemés					
19	482 Amélioration locatives	244,5 (1)	178,2	66,3	15,8
20	483 Équipement de bureau	173,3 (2)	163,1	10,1	3,6
21	484 Matériel roulant	303,7 (3)	124,4	179,2	7,3
22	488 Équipement de communication	129,5 (4)	126,5	3,1	0,9
23	490 Équipement informatique post 2008	62,1 (5)	6,6	55,5	6,8
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	166,3 (6)	154,8	11,6	29,5
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	712,7 (7)	619,7	92,9	25,0
26	491 Équipement informatique - WAMS	1 582,0 (8)	706,4	875,6	102,9
27	Total	3 374,0	2 079,7	1 294,3	191,7

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 17 % non réglemé (9)
 - (2) 483 Équipement de bureau 20,6 % non réglemé (9)
 - (3) 484 Matériel roulant 7,9 % non réglemé (9)
 - (4) 488 Équipement de communication 20,6 % non réglemé (9)
 - (5) 490 Équipement informatique post 2008 20,6 % non réglemé (9)
 - (6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 20,6 % non réglemé (9)
 - (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 6,0 % non réglemé (9)
 - (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85 % non réglemé
- Taux approuvé par la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.
- (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 2023 - 2024

NO DE LIGNE	Immobilisations réglementées (en milliers de \$)	Cause 2022 - Phase V			2022 (4+8)			Cause 2023			Cause 2024		
		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	211 147	211 377	230	218 559	218 789	230 (1)	235 242	235 472	230 (1)	248 680	248 910	230 (1)
2	Additions	16 885	16 885		17 284	17 284	0	14 040	14 040		<u>13 658</u>	<u>13 658</u>	
3	Retraits	(640)	(640)		(602)	(602)	0	(602)	(602)		(517)	(517)	
4	Solde au 31 décembre	<u>227 392</u>	<u>227 622</u>	230	<u>235 242</u>	<u>235 472</u>	230	<u>248 680</u>	<u>248 910</u>	230	<u>261 821</u>	<u>262 051</u>	230
	Amortissement cumulé												
5	Solde au 1er janvier	87 149	87 379	230	88 501	88 732	230 (1)	94 728	94 959	230 (1)	101 132	101 362	230 (1)
6	Produits de disposition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Retraits	(640)	(640)	0	(602)	(602)	0	(602)	(602)	0	(517)	(517)	0
8	Coûts de retrait	(748)	(748)	0	(630)	(630)	0	(630)	(630)	0	(630)	(630)	0
9	Amortissement	7 459	7 459	0	7 459	7 459	0	7 635	7 635	0	<u>7 868</u>	<u>7 868</u>	0
10	Solde au 31 décembre	<u>93 218</u>	<u>93 449</u>	230	<u>94 728</u>	<u>94 959</u>	230	<u>101 132</u>	<u>101 362</u>	230	<u>107 853</u>	<u>108 083</u>	230
11	Valeur comptable nette au 31 déc.	<u>134 173</u>	<u>134 173</u>	(0)	<u>140 513</u>	<u>140 513</u>	(0)	<u>147 548</u>	<u>147 548</u>	(0)	<u>153 968</u>	<u>153 968</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 2023 - 2024
 ANNÉE 2023

NO DE LIGNE	NO DE COMPTE	DESCRIPTION	(000\$)
		DISTRIBUTION	
1	471	Servitudes	20,0
2	473	Branchements d'immeubles	4 292,7
3	475	Conduites principales	7 569,6
4	477	Postes de mesurage	267,8
5	478	Compteurs	<u>322,9</u>
			12 473,0
6		Contributions	<u>0,0</u>
7		PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU INFÉRIEURS À 1 200 000\$ (2)	<u><u>12 473,0</u></u> (1)

Notes: (1) Pour l'année 2023, Gazifère prévoit des projets d'extension et de modification du réseau de 12,473M\$ pour desservir 723 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 2023 - 2024
 ANNÉE 2024

NO DE LIGNE	NO DE COMPTE	DESCRIPTION	(000\$)
		DISTRIBUTION	
1	471	Servitudes	20,0
2	473	Branchements d'immeubles	3 813,8
3	475	Conduites principales	7 738,2
4	477	Postes de mesurage	281,2
5	478	Compteurs	<u>326,9</u>
			12 180,1
6		Contributions	<u>0,0</u>
7		PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU INFÉRIEURS À 1 200 000\$ (2)	<u><u>12 180,1</u></u> (1)

Notes: (1) Pour l'année 2024, Gazifère prévoit des projets d'extension et de modification du réseau de 12,180M\$ pour desservir 660 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 2023
Financial Feasibility - 40 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 5-40
FEASIBILITY PARAMETERS								
1,	Discount Rate	5,07%						
2,	CCA Rate	6,00%						
3,	Tax Rate	26,50%						
4,	Municipal Tax rate	0,75%						
5,	Customer Revenue Horizon							
6,	Residential (Years)	40						
7,	Commercial (Years)	40						
8,	Customer Additions							
9,	Residential			651	0	0	0	0
10,	Commercial			72	0	0	0	0
11,	Total Annual Volumes							
12,	Residential (m ³)			553 034	832 344	832 344	832 344	832 344
13,	Commercial (m ³)			2 070 002	2 684 145	2 684 145	2 684 145	2 684 145
14,	Capital Costs							
15,	Mains (Dollars)		4 033 449	0	0	0	0	0
16,	Services (Dollars)		2 617 839	0	0	0	0	0
17,	Meters (Dollars)		79 603	0	0	0	0	0
18,	Stations (Dollars)		64 123	0	0	0	0	0
19,	Commercial program (Dollars)		0	0	0	0	0	0
20,	Annual Revenues (Dollars)			651 251	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
21,	Annual O&M (Dollars)			45 839	91 678	91 678	91 678	91 678

FEASIBILITY RESULTS

22,	Net Present Value (Dollars)	647 257
23,	Profitability Index	1,10
24,	IRR	5,80%
25,	Levelized Rate Impact (40 years)	-0,0735%
26,	Cross-Over Year	Year 1 & Year 14

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

Rate Case 2023
Financial Feasibility - 40 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 2023 (\$)	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	41 874 385	651 251	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
2.	Expenses:									
3.	Gas Cost	(16 871 785)	(213 567)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)
4.	O & M Expense	(3 621 292)	(45 839)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)
5.	Municipal Tax	(949 909)	(51 457)	(50 278)	(48 654)	(47 031)	(45 407)	(43 783)	(42 159)	(40 536)
6.	Income Tax	(5 414 321)	(90 203)	(129 297)	(129 727)	(130 158)	(130 588)	(131 018)	(131 448)	(131 879)
7.	Net Operating Cash Flow	15 017 078	250 185	358 616	359 810	361 003	362 197	363 390	364 583	365 777
<u>Capital</u>										
8.	Incremental Capital	(6 795 014)	(6 795 014)							
9.	Change in Working Capital	35 877	-	35 877	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	(6 759 137)	(6 795 014)	35 877	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>										
11.	CCA Tax Shield	1 733 515	162 061	98 317	92 418	86 873	81 661	76 761	72 155	67 826
<u>Net Present Value</u>										
12.	PV of Operating Cash Flow	6 382 379	244 079	332 995	317 994	303 665	289 979	276 906	264 421	252 495
13.	PV of Capital	(6 760 012)	(6 795 014)	35 001	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	1 024 890	-	158 106	91 293	81 677	73 075	65 378	58 493	52 332
15.	Total NPV by Year	647 257	(6 795 014)	437 186	424 287	399 671	376 740	355 357	335 399	316 753
<u>Cumulative NPV</u>										
16.		647 257								
<u>Profitability Index</u>										
17.	By Year PI		-	0,06	0,12	0,18	0,24	0,29	0,34	0,39
18.	Project PI	1,10								

Rate Case 2023
Financial Feasibility - 40 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 2023 (\$)	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	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)
4.	O & M Expense	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)
5.	Municipal Tax	(38 912)	(37 288)	(35 664)	(34 041)	(32 453)	(30 880)	(29 307)	(27 733)	(26 160)	(24 587)
6.	Income Tax	(132 309)	(132 739)	(133 170)	(133 600)	(134 021)	(134 438)	(134 854)	(135 271)	(135 688)	(136 105)
7.	Net Operating Cash Flow	<u>366 970</u>	<u>368 164</u>	<u>369 357</u>	<u>370 551</u>	<u>371 718</u>	<u>372 874</u>	<u>374 030</u>	<u>375 187</u>	<u>376 343</u>	<u>377 499</u>
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital										
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	<u>63 756</u>	<u>59 931</u>	<u>56 335</u>	<u>52 955</u>	<u>49 778</u>	<u>46 791</u>	<u>43 984</u>	<u>41 345</u>	<u>38 864</u>	<u>36 532</u>
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	241 105	230 226	219 836	209 912	200 420	191 350	182 688	174 417	166 519	158 977
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	41 889	37 477	33 530	29 998	26 839	24 012	21 483	19 220	17 196	15 385
15.	Total NPV by Year	<u>282 994</u>	<u>267 703</u>	<u>253 365</u>	<u>239 910</u>	<u>227 259</u>	<u>215 362</u>	<u>204 171</u>	<u>193 638</u>	<u>183 715</u>	<u>174 362</u>
<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 2023
Financial Feasibility - 40 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>	<u>Col. 33</u>
Rate Case 2023 (\$)	Year 20	Year 21	Year 22	Year 23	Year 24	Year 25	Year 26	Year 27	Year 28	Year 29	Year 30	Year 31
<u>Operating Cash Flow</u>												
1.	Revenue	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
2.	Expenses:											
3.	Gas Cost	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)
4.	O & M Expense	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)
5.	Municipal Tax	(21 441)	(19 868)	(18 295)	(16 722)	(15 447)	(14 722)	(13 997)	(13 272)	(12 547)	(11 822)	(10 372)
6.	Income Tax	(136 939)	(137 356)	(137 773)	(138 189)	(138 527)	(138 719)	(138 911)	(139 104)	(139 296)	(139 488)	(139 872)
7.	Net Operating Cash Flow	<u>379 812</u>	<u>380 968</u>	<u>382 124</u>	<u>383 280</u>	<u>384 217</u>	<u>384 750</u>	<u>385 283</u>	<u>385 816</u>	<u>386 348</u>	<u>386 881</u>	<u>387 414</u>
<u>Capital</u>												
8.	Incremental Capital											
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>CCA Tax Shield</u>												
11.	CCA Tax Shield	<u>32 280</u>	<u>30 343</u>	<u>28 522</u>	<u>26 811</u>	<u>25 202</u>	<u>23 690</u>	<u>22 269</u>	<u>20 933</u>	<u>19 677</u>	<u>18 496</u>	<u>17 386</u>
<u>Net Present Value</u>												
12.	PV of Operating Cash Flow	144 898	138 332	132 061	126 074	120 289	114 648	109 271	104 146	99 261	94 606	90 168
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	12 315	11 018	9 857	8 819	7 890	7 059	6 316	5 651	5 055	4 523	4 047
15.	Total NPV by Year	<u>157 213</u>	<u>149 349</u>	<u>141 919</u>	<u>134 893</u>	<u>128 179</u>	<u>121 707</u>	<u>115 587</u>	<u>109 796</u>	<u>104 317</u>	<u>99 129</u>	<u>94 215</u>
<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	0,93	0,94	0,96	0,97	0,99
18.	Project PI											1,00

Rate Case 2023
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Analysis

<u>Line No.</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>
	Rate Case 2023 (\$)	Year 32	Year 33	Year 34	Year 35	Year 36	Year 37	Year 38	Year 39	Year 40
	<u>Operating Cash Flow</u>									
1.	Revenue	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
2.	Expenses:									
3.	Gas Cost	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)	(427 134)
4.	O & M Expense	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)	(91 678)
5.	Municipal Tax	(9 647)	(8 923)	(8 198)	(7 476)	(6 765)	(6 054)	(5 344)	(4 633)	(3 922)
6.	Income Tax	(140 064)	(140 256)	(140 448)	(140 640)	(140 828)	(141 016)	(141 205)	(141 393)	(141 581)
7.	Net Operating Cash Flow	<u>388 480</u>	<u>389 013</u>	<u>389 545</u>	<u>390 076</u>	<u>390 598</u>	<u>391 121</u>	<u>391 643</u>	<u>392 166</u>	<u>392 688</u>
	<u>Capital</u>									
8.	Incremental Capital									
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>CCA Tax Shield</u>									
11.	CCA Tax Shield	<u>15 363</u>	<u>14 441</u>	<u>13 574</u>	<u>12 760</u>	<u>11 994</u>	<u>11 275</u>	<u>10 598</u>	<u>9 962</u>	<u>88 912</u>
	<u>Net Present Value</u>									
12.	PV of Operating Cash Flow	81 907	78 065	74 403	70 912	67 583	64 410	61 387	58 505	55 758
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	3 239	2 898	2 593	2 320	2 075	1 857	1 661	1 486	12 625
15.	Total NPV by Year	<u>85 146</u>	<u>80 963</u>	<u>76 995</u>	<u>73 231</u>	<u>69 658</u>	<u>66 267</u>	<u>63 048</u>	<u>59 991</u>	<u>68 383</u>
16.	<u>Cumulative NPV</u>									
	<u>Profitability Index</u>									
17.	By Year PI	1,01	1,03	1,04	1,05	1,06	1,07	1,08	1,09	1,10
18.	Project PI									

Rate Case 2023
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 1 2023	Year 2 2024	Year 3 2025	Year 4 2026	Year 5 2027	Year 6 2028	Year 7 2029	Year 8 2030	Year 9 2031	
REVENUE										
A. Effective Project Revenue	651 251	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)	69 234 075									
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	69 234 075	69 885 326	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078
REVENUE REQUIREMENT										
D. Effective Project Revenue Requirement	466 853	1 180 826	1 172 306	1 163 305	1 153 851	1 143 971	1 133 692	1 123 036	1 112 027	
E. Year "0" Revenue Requirement	69 234 075									
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	69 234 075	69 700 928	70 414 901	70 406 381	70 397 380	70 387 926	70 378 046	70 367 767	70 357 111	70 346 102
(D - A) DEFICIENCY	(184 398)	123 823	115 303	106 301	96 847	86 968	76 688	66 033	55 024	
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,264%	0,18%	0,16%	0,15%	0,138%	0,12%	0,11%	0,09%	0,08%	

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)		(184 398)	123 823	115 303	106 301	96 847	86 968	76 688	66 033	55 024
M. \$ Levelized Deficiency	Disc. Rate of	(51 667)								
N. Levelized Revenue	6.015%	70 266 876								
O. % Levelized Rate Impact		-0,0735%	(51 386)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)

Rate Case 2023
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 10 2032	Year 11 2033	Year 12 2034	Year 13 2035	Year 14 2036	Year 15 2037	Year 16 2038	Year 17 2039	Year 18 2040	Year 19 2041	Year 20 2042
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	1 100 686	1 089 033	1 077 086	1 058 565	1 043 845	1 031 635	1 019 196	1 006 541	993 684	980 636	967 409
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.)	70 334 761	70 323 108	70 311 161	70 292 640	70 277 920	70 265 710	70 253 271	70 240 616	70 227 759	70 214 711	70 201 484
(D - A) DEFICIENCY	43 683	32 029	20 083	1 562	(13 158)	(25 369)	(37 808)	(50 463)	(63 320)	(76 367)	(89 594)
(D - A) / C % Rate Impact	0,06%	0,05%	0,03%	0,00%	-0,02%	-0,036%	-0,054%	-0,07%	-0,09%	-0,11%	-0,13%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)	43 683	32 029	20 083	1 562	(13 158)	(25 369)	(37 808)	(50 463)	(63 320)	(76 367)	(89 594)
M. \$ Levelized Deficiency											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)

Rate Case 2023
 Financial Feasibility -40 year Horizon
 Rate Impact Analysis

Dollars	Year 21 2043	Year 22 2044	Year 23 2045	Year 24 2046	Year 25 2047	Year 26 2048	Year 27 2049	Year 28 2050	Year 29 2051	Year 30 2052	Year 31 2053	Year 32 2054
REVENUE												
A. Effective Project Revenue	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)												
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078
REVENUE REQUIREMENT												
D. Effective Project Revenue Requirement	954 015	940 462	926 760	860 451	752 868	747 415	741 846	736 168	730 387	724 510	718 542	712 489
E. Year "0" Revenue Requirement												
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.)	70 188 090	70 174 537	70 160 835	70 094 526	69 986 943	69 981 490	69 975 921	69 970 243	69 964 462	69 958 585	69 952 617	69 946 564
(D - A) DEFICIENCY	(102 989)	(116 542)	(130 243)	(196 552)	(304 135)	(309 588)	(315 157)	(320 836)	(326 616)	(332 493)	(338 461)	(344 514)
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,15%	-0,17%	-0,19%	-0,28%	-0,43%	-0,44%	-0,45%	-0,46%	-0,46%	-0,47%	-0,48%	-0,49%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)	(102 989)	(116 542)	(130 243)	(196 552)	(304 135)	(309 588)	(315 157)	(320 836)	(326 616)	(332 493)	(338 461)	(344 514)
M. \$ Levelized Deficiency												
N. Levelized Revenue												
O. % Levelized Rate Impact	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)

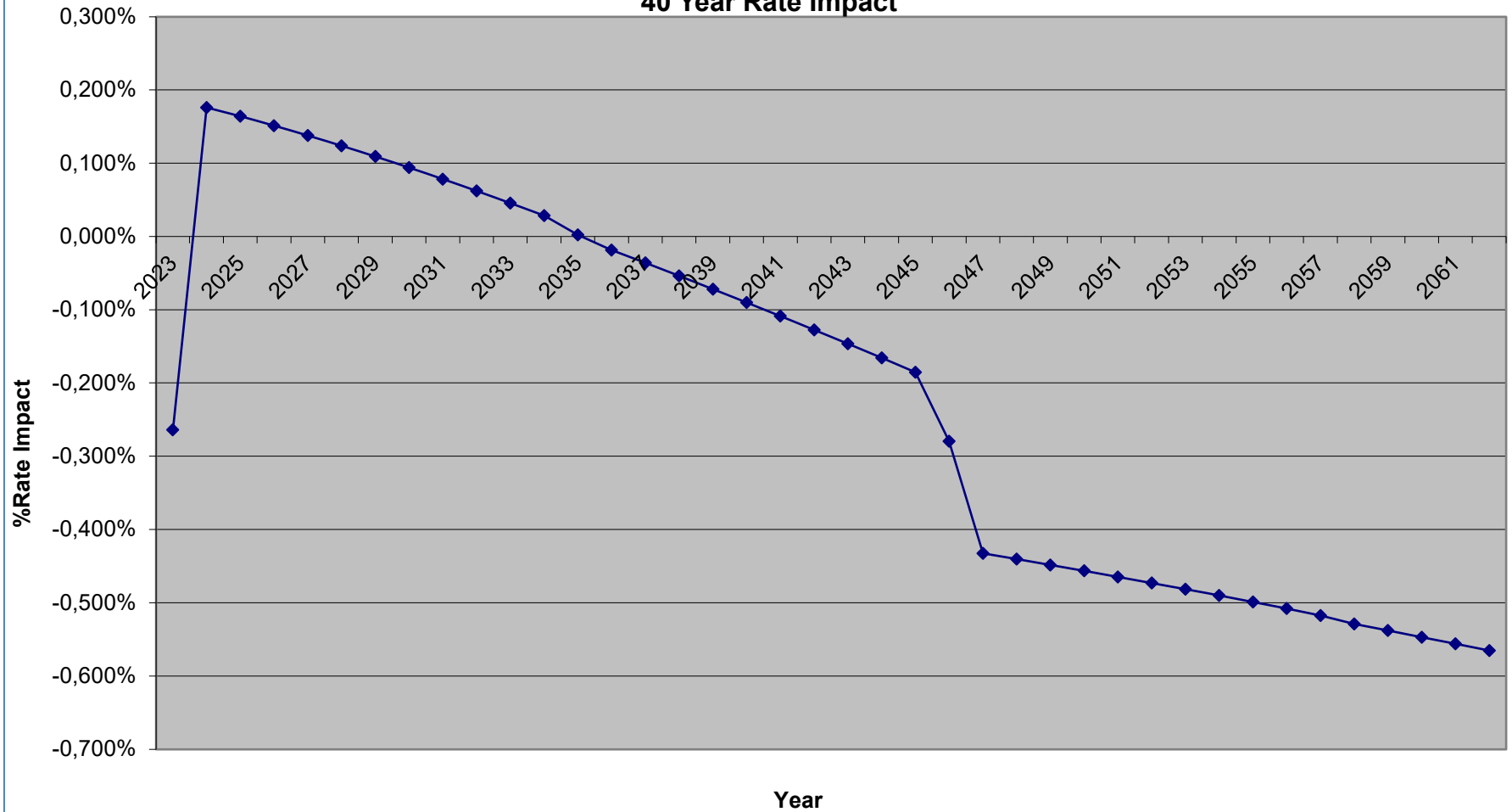
Rate Case 2023
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 33 2055	Year 34 2056	Year 35 2057	Year 36 2058	Year 37 2059	Year 38 2060	Year 39 2061	Year 40 2062
REVENUE								
A. Effective Project Revenue	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003	1 057 003
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)								
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078	70 291 078
REVENUE REQUIREMENT								
D. Effective Project Revenue Requirement	706 357	700 148	693 244	685 091	678 827	672 503	666 124	659 694
E. Year "0" Revenue Requirement								
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.)	69 940 432	69 934 223	69 927 319	69 919 166	69 912 902	69 906 578	69 900 199	69 893 769
(D - A) DEFICIENCY	(350 647)	(356 855)	(363 760)	(371 912)	(378 177)	(384 500)	(390 879)	(397 310)
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,50%	-0,51%	-0,52%	-0,53%	-0,54%	-0,55%	-0,56%	-0,57%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)	(350 647)	(356 855)	(363 760)	(371 912)	(378 177)	(384 500)	(390 879)	(397 310)
M. \$ Levelized Deficiency								
N. Levelized Revenue								
O. % Levelized Rate Impact	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)	(51 685)

Rate Case 2023 40 Year Rate Impact



Rate Case 2024
Financial Feasibility - 40 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 5-40
FEASIBILITY PARAMETERS								
1,	Discount Rate	5,07%						
2,	CCA Rate	6,00%						
3,	Tax Rate	26,50%						
4,	Municipal Tax rate	0,75%						
5,	Customer Revenue Horizon							
6,	Residential (Years)	40						
7,	Commercial (Years)	40						
8,	Customer Additions							
9,	Residential			584	0	0	0	0
10,	Commercial			76	0	0	0	0
11,	Total Annual Volumes							
12,	Residential (m ³)			527 392	777 781	777 781	777 781	777 781
13,	Commercial (m ³)			2 169 246	2 802 035	2 802 035	2 802 035	2 802 035
14,	Capital Costs							
15,	Mains (Dollars)		4 129 326	0	0	0	0	0
16,	Services (Dollars)		2 346 957	0	0	0	0	0
17,	Meters (Dollars)		77 972	0	0	0	0	0
18,	Stations (Dollars)		67 329	0	0	0	0	0
19,	Commercial program (Dollars)		0	0	0	0	0	0
20,	Annual Revenues (Dollars)			649 984	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
21,	Annual O&M (Dollars)			43 120	86 240	86 240	86 240	86 240

FEASIBILITY RESULTS

22,	Net Present Value (Dollars)	748 343
23,	Profitability Index	1,11
24,	IRR	5,93%
25,	Levelized Rate Impact (40 years)	-0,0849%
26,	Cross-Over Year	Year 1 & Year 13

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

Rate Case 2024
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Anal: 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 2024 (\$)	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	41 364 513		649 984	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	
2.	Expenses:											
3.	Gas Cost	(16 671 180)		(211 028)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	
4.	O & M Expense	(3 406 481)		(43 120)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	
5.	Municipal Tax	(943 247)		(50 229)	(49 116)	(47 563)	(46 011)	(44 458)	(42 906)	(41 353)	(39 801)	
6.	Income Tax	(5 391 055)		(91 586)	(128 936)	(129 348)	(129 759)	(130 170)	(130 582)	(130 993)	(131 405)	
7.	Net Operating Cash Flow	14 952 550		254 022	357 615	358 756	359 897	361 039	362 180	363 321	364 462	
	<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital	(6 621 584)		(6 621 584)								
9.	Change in Working Capital	35 419		-	35 419	-	-	-	-	-	-	
10.	Total Capital	(6 586 165)		(6 621 584)	35 419	-	-	-	-	-	-	
	<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	1 687 113		105 283	98 966	93 028	87 447	82 200	77 268	72 632	68 274	
	<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	6 360 151		247 822	332 065	317 063	302 735	289 052	275 984	263 505	251 587	
13.	PV of Capital	(6 587 029)		(6 621 584)	34 555	-	-	-	-	-	-	
14.	PV of CCA Tax Shield	975 221		-	102 714	91 895	82 217	73 557	65 810	58 879	47 129	
15.	Total NPV by Year	748 343		(6 621 584)	385 091	423 961	399 279	376 292	354 862	334 863	316 182	298 717
16.	<u>Cumulative NPV</u>	748 343										
	<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI			-	0,05	0,12	0,18	0,24	0,29	0,34	0,39	0,43
18.	Project PI	1,11										

Rate Case 2024
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Anal: 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 2024 (\$)	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	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
2.	Expenses:										
3.	Gas Cost	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)
4.	O & M Expense	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)
5.	Municipal Tax	(38 248)	(36 695)	(35 143)	(33 590)	(32 073)	(30 570)	(29 067)	(27 564)	(26 061)	(24 558)
6.	Income Tax	(131 816)	(132 227)	(132 639)	(133 050)	(133 452)	(133 851)	(134 249)	(134 647)	(135 046)	(135 444)
7.	Net Operating Cash Flow	365 603	366 744	367 885	369 026	370 142	371 246	372 351	373 456	374 560	375 665
<u>Capital</u>											
8.	Incremental Capital										
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>											
11.	CCA Tax Shield	64 177	60 327	56 707	53 305	50 106	47 100	44 274	41 618	39 121	36 773
<u>Net Present Value</u>											
12.	PV of Operating Cash Flow	240 206	229 338	218 959	209 048	199 570	190 515	181 868	173 613	165 730	158 205
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	42 165	37 724	33 751	30 196	27 016	24 171	21 625	19 347	17 310	15 486
15.	Total NPV by Year	282 372	267 063	252 711	239 245	226 586	214 685	203 493	192 960	183 040	173 691
<u>Cumulative NPV</u>											
16.											
<u>Profitability Index</u>											
17.	By Year PI	0,48	0,52	0,56	0,59	0,63	0,66	0,69	0,72	0,75	0,77
18.	Project PI										0,80

Rate Case 2024
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Anal: 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>	<u>Col. 33</u>
Rate Case 2024 (\$)	Year 20	Year 21	Year 22	Year 23	Year 24	Year 25	Year 26	Year 27	Year 28	Year 29	Year 30	Year 31
<u>Operating Cash Flow</u>												
1.	Revenue	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
2.	Expenses:											
3.	Gas Cost	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)
4.	O & M Expense	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)
5.	Municipal Tax	(21 552)	(20 049)	(18 546)	(17 043)	(15 808)	(15 065)	(14 323)	(13 580)	(12 838)	(12 095)	(11 353)
6.	Income Tax	(136 240)	(136 639)	(137 037)	(137 435)	(137 763)	(137 959)	(138 156)	(138 353)	(138 550)	(138 747)	(138 943)
7.	Net Operating Cash Flow	377 874	378 979	380 084	381 188	382 096	382 642	383 188	383 734	384 279	384 825	385 371
<u>Capital</u>												
8.	Incremental Capital											
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>												
11.	CCA Tax Shield	32 493	30 543	28 711	26 988	25 369	23 847	22 416	21 071	19 807	18 618	17 501
<u>Net Present Value</u>												
12.	PV of Operating Cash Flow	144 159	137 610	131 356	125 386	119 625	114 019	108 677	103 584	98 730	94 103	89 693
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	12 396	11 090	9 922	8 877	7 942	7 106	6 357	5 688	5 089	4 553	4 073
15.	Total NPV by Year	156 555	148 700	141 279	134 263	127 567	121 125	115 034	109 272	103 819	98 656	93 766
<u>Cumulative NPV</u>												
16.												
<u>Profitability Index</u>												
17.	By Year PI	0,82	0,84	0,87	0,89	0,91	0,92	0,94	0,96	0,97	0,99	1,00
18.	Project PI											1,02

Rate Case 2024
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Anal: DCF Analysis

<u>Line No.</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>
Rate Case 2024 (\$)	Year 32	Year 33	Year 34	Year 35	Year 36	Year 37	Year 38	Year 39	Year 40
<u>Operating Cash Flow</u>									
1.	Revenue	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
2.	Expenses:								
3.	Gas Cost	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)	(422 055)
4.	O & M Expense	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)	(86 240)
5.	Municipal Tax	(9 868)	(9 125)	(8 383)	(7 644)	(6 916)	(6 188)	(5 460)	(4 733)
6.	Income Tax	(139 337)	(139 534)	(139 730)	(139 926)	(140 119)	(140 312)	(140 505)	(140 698)
7.	Net Operating Cash Flow	386 463	387 008	387 554	388 097	388 632	389 167	389 702	390 237
<u>Capital</u>									
8.	Incremental Capital								
9.	Change in Working Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Total Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>CCA Tax Shield</u>									
11.	CCA Tax Shield	15 464	14 536	13 664	12 844	12 074	11 349	10 668	10 028
<u>Net Present Value</u>									
12.	PV of Operating Cash Flow	81 482	77 663	74 022	70 552	67 243	64 089	61 082	58 217
13.	PV of Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	PV of CCA Tax Shield	3 260	2 917	2 610	2 335	2 089	1 869	1 672	1 496
15.	Total NPV by Year	84 742	80 580	76 632	72 887	69 332	65 958	62 754	59 713
<u>Cumulative NPV</u>									
16.									
<u>Profitability Index</u>									
17.	By Year PI	1,03	1,04	1,05	1,06	1,07	1,08	1,09	1,10
18.	Project PI								1,11

Rate Case 2024
 Financial Feasibility -40 year Horizon
 Rate Impact Analysis

Dollars	Year 1 2024	Year 2 2025	Year 3 2026	Year 4 2027	Year 5 2028	Year 6 2029	Year 7 2030	Year 8 2031	Year 9 2032	
REVENUE										
A. Effective Project Revenue	649 984	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)	69 234 075									
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	69 234 075	69 884 059	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037
REVENUE REQUIREMENT										
D. Effective Project Revenue Requirement	525 359	1 144 080	1 136 338	1 128 112	1 119 431	1 110 321	1 100 808	1 090 917	1 080 670	
E. Year "0" Revenue Requirement	69 234 075									
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	69 234 075	69 759 434	70 378 155	70 370 413	70 362 187	70 353 506	70 344 396	70 334 883	70 324 992	70 314 745
(D - A) DEFICIENCY	(124 625)	100 117	92 376	84 150	75 468	66 358	56 846	46 955	36 708	
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,178%	0,14%	0,13%	0,12%	0,107%	0,09%	0,08%	0,07%	0,05%	

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)		(124 625)	100 117	92 376	84 150	75 468	66 358	56 846	46 955	36 708
M. \$ Levelized Deficiency	Disc. Rate of	(59 624)								
N. Levelized Revenue	6.015%	70 254 537								
O. % Levelized Rate Impact		-0,0849%	(59 309)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)

Rate Case 2024
 Financial Feasibility -40 year Horizon
 Rate Impact Analysis

Dollars	Year 10 2033	Year 11 2034	Year 12 2035	Year 13 2036	Year 14 2037	Year 15 2038	Year 16 2039	Year 17 2040	Year 18 2041	Year 19 2042	Year 20 2043
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	1 070 089	1 059 193	1 048 002	1 030 365	1 016 443	1 004 973	993 272	981 355	969 233	956 920	944 427
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	70 304 164	70 293 268	70 282 077	70 264 440	70 250 518	70 239 048	70 227 347	70 215 430	70 203 308	70 190 995	70 178 502
(D - A) DEFICIENCY	26 127	15 231	4 040	(13 597)	(27 519)	(38 989)	(50 690)	(62 608)	(74 729)	(87 042)	(99 535)
(D - A) / C % Rate Impact	0,04%	0,02%	0,01%	-0,02%	-0,04%	-0,055%	-0,072%	-0,09%	-0,11%	-0,12%	-0,14%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)		26 127	15 231	4 040	(13 597)	(27 519)	(38 989)	(50 690)	(62 608)	(74 729)	(87 042)	(99 535)
M. \$ Levelized Deficiency	Disc. Rate of											
N. Levelized Revenue	6.015%											
O. % Levelized Rate Impact		(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)

Rate Case 2024
 Financial Feasibility -40 year Horizon
 Rate Impact Analysis

Dollars	Year 21 2044	Year 22 2045	Year 23 2046	Year 24 2047	Year 25 2048	Year 26 2049	Year 27 2050	Year 28 2051	Year 29 2052	Year 30 2053	Year 31 2054	Year 32 2055
REVENUE												
A. Effective Project Revenue	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)												
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037
REVENUE REQUIREMENT												
D. Effective Project Revenue Requirement	931 765	918 943	905 972	845 822	748 654	743 034	737 298	731 451	725 502	719 455	713 318	707 094
E. Year "0" Revenue Requirement												
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	70 165 840	70 153 018	70 140 047	70 079 897	69 982 729	69 977 109	69 971 373	69 965 526	69 959 577	69 953 530	69 947 393	69 941 169
(D - A) DEFICIENCY	(112 197)	(125 019)	(137 990)	(198 140)	(295 308)	(300 928)	(306 665)	(312 511)	(318 460)	(324 507)	(330 645)	(336 868)
(D - A) / C % Rate Impact	-0,16%	-0,18%	-0,20%	-0,28%	-0,42%	-0,43%	-0,44%	-0,44%	-0,45%	-0,46%	-0,47%	-0,48%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)		(112 197)	(125 019)	(137 990)	(198 140)	(295 308)	(300 928)	(306 665)	(312 511)	(318 460)	(324 507)	(330 645)	(336 868)
M. \$ Levelized Deficiency	Disc. Rate of												
N. Levelized Revenue	6.015%												
O. % Levelized Rate Impact		(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)

Rate Case 2024
 Financial Feasibility -40 year Horizon
 Rate Impact Analysis

Dollars	Year 33 2056	Year 34 2057	Year 35 2058	Year 36 2059	Year 37 2060	Year 38 2061	Year 39 2062	Year 40 2063
REVENUE								
A. Effective Project Revenue	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962	1 043 962
B. Year "0" Revenue (2022 Rate Case)								
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037	70 278 037
REVENUE REQUIREMENT								
D. Effective Project Revenue Requirement	700 790	694 411	687 303	678 888	672 457	665 967	659 422	652 825
E. Year "0" Revenue Requirement								
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	69 934 865	69 928 486	69 921 378	69 912 963	69 906 532	69 900 042	69 893 497	69 886 900
(D - A) DEFICIENCY	(343 172)	(349 552)	(356 660)	(365 075)	(371 505)	(377 995)	(384 540)	(391 138)
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,49%	-0,50%	-0,51%	-0,52%	-0,53%	-0,54%	-0,55%	-0,56%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)		(343 172)	(349 552)	(356 660)	(365 075)	(371 505)	(377 995)	(384 540)	(391 138)
M. \$ Levelized Deficiency	Disc. Rate of								
N. Levelized Revenue	6.015%								
O. % Levelized Rate Impact		(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)	(59 644)

Rate Case 2024 40 Year Rate Impact

