

GAZIFÈRE INC.
ÉTAT DES RÉSULTATS PRO FORMA (000\$)
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	SECTION DE RÉF	DESCRIPTION	PROJECTIONS	REVENUS	RÉSULTATS
			DE L'ENTREPRISE DE GAZ	ADDITIONNELS REQUIS (GI-6 Doc 2)	PRO FORMA
			1	2	3 = 1+2
REVENUS					
1	GI-8	Ventes et livraisons de gaz	73 874 (1)	4 252	78 125
2	GI-9	Coût du gaz	40 861	0	40 861
3		Bénéfice brut	33 013	4 252	37 264
4		Supplément de recouvrement	350	0	350
5		Total des revenus	33 363	4 252	37 614
CHARGES					
6	GI-10	Charges d'exploitation	18 888	0	18 888
7		Excédent de rendement	0	0	0
Autres charges					
8	GI-11 doc 1.1	Amortissement des immobilisations	7 554	0	7 554
9	GI-6 doc 3	Amortissement des comptes de stabilisation	695	0	695
10	GI-12	Taxes municipales et autres	1 031	0	1 031
11		Total des autres charges	9 280	0	9 280
12		Total des charges	28 168	0	28 168
13		BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	5 195	4 252	9 447
14	GI-13	IMPÔTS	79	1 127	1 206
15		BÉNÉFICE NET	5 116	3 125	8 241
16	GI-14	BASE DE TARIFICATION	132 669		132 669
17	GI-15	TAUX DE RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION	3,86		6,21

Notes : (1) Voir GI-8, document 1, page 1 de 2, ligne 24, colonne 4.
Voir GI-9, document 1, page 1 de 2, ligne 18.

73 442,0
431,9
73 873,9

GAZIFÈRE INC.
ÉTAT DES RÉSULTATS PRO FORMA (000\$)
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2024
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	SECTION DE RÉF	DESCRIPTION	PROJECTIONS	REVENUS	RÉSULTATS
			DE L'ENTREPRISE DE GAZ	ADDITIONNELS REQUIS (GI-6 Doc 2)	PRO FORMA
			1	2	3 = 1+2
REVENUS					
1	GI-8	Ventes et livraisons de gaz	74 706 (1)	5 399	80 104
2	GI-9	Coût du gaz	41 284	0	41 284
3		Bénéfice brut	33 422	5 399	38 820
4		Supplément de recouvrement	350	0	350
5		Total des revenus	33 772	5 399	39 170
CHARGES					
6	GI-10	Charges d'exploitation	19 784	0	19 784
7		Excédent de rendement	0	0	0
Autres charges					
8	GI-11 doc 1.1	Amortissement des immobilisations	7 764	0	7 764
9	GI-6 doc 3	Amortissement des comptes de stabilisation	95	0	95
10	GI-12	Taxes municipales et autres	1 087	0	1 087
11		Total des autres charges	8 947	0	8 947
12		Total des charges	28 731	0	28 731
13		BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	5 041	5 399	10 440
14	GI-13	IMPÔTS	(166)	1 431	1 265
15		BÉNÉFICE NET	5 207	3 968	9 175
16	GI-14	BASE DE TARIFICATION	141 580		141 580
17	GI-15	TAUX DE RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION	3,68		6,48

Notes : (1) Voir GI-8, document 1, page 2 de 2, ligne 24, colonne 4.
Voir GI-9, document 1, page 2 de 2, ligne 18.

74 361,0
344,7
74 705,7

GAZIFÈRE INC.
ANALYSE DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ (000\$)
2023 BUDGET vs 2022 (4+8) vs CAUSE 2022
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	PROJECTIONS	PROJECTIONS	PROJECTIONS	ÉCART		ÉCART	
		DE L'ENTREPRISE DE GAZ 2023 BUDGET	DE L'ENTREPRISE DE GAZ 2022 (4+8)	DE L'ENTREPRISE DE GAZ CAUSE 2022 Phase V	2023 BUDGET vs 2022 (4+8) (000\$)	%	2023 BUDGET vs CAUSE 2022 (000\$)	%
		1	2	3	4	5	6	7
REVENUS								
1	Ventes et livraisons de gaz	73 874	74 322	64 702	(448)	(0,6)	9 171	14,2
2	Coût du gaz	40 861	42 766	36 100	(1 904)	(4,5)	4 761	13,2
3	Bénéfice brut	33 013	31 556	28 602	1 457	4,6	4 411	15,4
4	Supplément de recouvrement	350	350	239	0	0,0	111	46,4
5	Total des revenus	33 363	31 906	28 841	1 457	4,6	4 522	15,7
CHARGES								
6	Charges d'exploitation	18 888	16 891	15 881	1 997	11,8	3 007	18,9
7	Excédent de rendement	0	(50)	(50)	50	(100,0)	50	(100,0)
Autres charges								
8	Amortissement des immobilisations	7 554	7 395	7 394	159	2,2	159	2,2
9	Amortissement des comptes de stabilisation	695	388	388	307	79,0	307	79,0
10	Taxes municipales et autres	1 031	967	973	64	6,6	58	0,0
11	Total des autres charges	9 280	8 750	8 756	530	6,1	524	6,0
12	Total des charges	28 168	25 591	24 587	2 576	10,1	3 581	14,6
13	BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	5 195	6 315	4 254	(1 120)	(17,7)	941	22,1
14	IMPÔTS	79	453	115	(374)	(82,6)	(36)	(31,1)
15	BÉNÉFICE NET	5 116	5 862	4 139	(746)	(12,7)	977	23,6
16	BASE DE TARIFICATION	132 669	131 590	129 527	1 080	0,8	3 143	2,4
17	TAUX DE RENDEMENT SUR BASE	3,86	4,45	3,20	(0,60)	(13,4)	0,66	20,7

GAZIFÈRE INC.
ANALYSE DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ (000\$)
2024 BUDGET vs 2023 BUDGET
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	PROJECTIONS	PROJECTIONS	ÉCART	
		DE L'ENTREPRISE DE GAZ 2024 BUDGET	DE L'ENTREPRISE DE GAZ 2023 BUDGET	2024 BUDGET vs 2023 BUDGET (000\$)	%
		1	2	3 = 1-2	4
REVENUS					
1	Ventes et livraisons de gaz	74 706	73 874	832	1,1
2	Coût du gaz	41 284	40 861	423	1,0
3	Bénéfice brut	33 422	33 013	409	1,2
4	Supplément de recouvrement	350	350	0	0,0
5	Total des revenus	33 772	33 363	409	1,2
CHARGES					
6	Charges d'exploitation	19 784	18 888	896	4,7
7	Excédent de rendement	0	0	0	indetermine
Autres charges					
8	Amortissement des immobilisations	7 764	7 554	211	2,8
9	Amortissement des comptes de stabilisation	95	695	(600)	(86,3)
10	Taxes municipales et autres	1 087	1 031	57	0,0
11	Total des autres charges	8 947	9 280	(333)	(3,6)
12	Total des charges	28 731	28 168	563	2,0
13	BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	5 041	5 195	(154)	(3,0)
14	IMPÔTS	(166)	79	(245)	(310,7)
15	BÉNÉFICE NET	5 207	5 116	91	1,8
16	BASE DE TARIFICATION	141 580	132 669	8 910	6,7
17	TAUX DE RENDEMENT SUR BASE	3,68	3,86	(0,18)	(4,6)

GAZIFÈRE INC.
ANALYSE DES RÉSULTATS PRO FORMA (000\$)
2023 BUDGET vs 2022 (4+8) vs CAUSE 2022
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	PROJECTIONS DE			ÉCART		ÉCART	
		RÉSULTATS PRO FORMA 2023 BUDGET	L'ENTREPRISE DE GAZ 2022 (4+8)	RÉSULTATS PRO FORMA CAUSE 2022 Phase V	2023 BUDGET vs 2022 (4+8)		2023 BUDGET vs CAUSE 2022	
		1 (1)	2 (2)	3 (3)	(000\$) 4 = 1-2	% 5	(000\$) 6 = 1-3	% 7
REVENUS								
1	Ventes et livraisons de gaz	78 125	74 322	69 234	3 804	5,1	8 891	12,8
2	Coût du gaz	40 861	42 766	36 100	(1 904)	(4,5)	4 761	13,2
3	Bénéfice brut	37 264	31 556	33 134	5 708	18,1	4 130	12,5
4	Supplément de recouvrement	350	350	239	0	0,0	111	46,4
5	Total des revenus	37 614	31 906	33 373	5 708	17,9	4 241	12,7
CHARGES								
6	Charges d'exploitation	18 888	16 891	15 881	1 997	11,8	3 007	18,9
7	Excédent de rendement	0	(50)	(50)	50	(100,0)	50	(100,0)
Autres charges								
8	Amortissement des immobilisations	7 554	7 395	7 394	159	2,2	159	2,2
9	Amortissement des comptes de stabilisation	695	388	388	307	79,0	307	79,0
10	Taxes municipales et autres	1 031	967	973	64	6,6	58	0,0
11	Total des autres charges	9 280	8 750	8 756	530	6,1	524	6,0
12	Total des charges	28 168	25 591	24 587	2 576	10,1	3 581	14,6
13	BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	9 447	6 315	8 786	3 132	49,6	661	7,5
14	IMPÔTS	1 206	453	1 316	753	166,2	(110)	(8,4)
15	BÉNÉFICE NET	8 241	5 862	7 470	2 379	40,6	771	10,3
16	BASE DE TARIFICATION	132 669	131 590	129 527	1 080	0,8	3 143	2,4
17	TAUX DE RENDEMENT SUR BASE	6,21	4,45	5,77	1,76	39,4	0,44	7,7

Notes : (1) Voir GI-7, document 1, page 1 de 2, colonne 3.
(2) Voir GI-7 document 1.1, page 1 de 2, colonne 2.
(3) Voir R-4122-2020, B-0367, GI-70, document 1, page 1 de 1, colonne 3.

GAZIFÈRE INC.
ANALYSE DES RÉSULTATS PRO FORMA (000\$)
2024 BUDGET vs 2023 BUDGET
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	RÉSULTATS	RÉSULTATS	ÉCART	
		PRO FORMA 2024 BUDGET	PRO FORMA 2023 BUDGET	2024 BUDGET vs 2023 BUDGET (000\$)	%
		1 (1)	2 (2)	3 = 1-2	4
REVENUS					
1	Ventes et livraisons de gaz	80 104	78 125	1 979	2,5
2	Coût du gaz	41 284	40 861	423	1,0
3	Bénéfice brut	38 820	37 264	1 556	4,2
4	Supplément de recouvrement	350	350	0	0,0
5	Total des revenus	39 170	37 614	1 556	4,1
CHARGES					
6	Charges d'exploitation	19 784	18 888	896	4,7
7	Excédent de rendement	0	0	0	indetermine
Autres charges					
8	Amortissement des immobilisations	7 764	7 554	211	2,8
9	Amortissement des comptes de stabilisation	95	695	(600)	(86,3)
10	Taxes municipales et autres	1 087	1 031	57	0,0
11	Total des autres charges	8 947	9 280	(333)	(3,6)
12	Total des charges	28 731	28 168	563	2,0
13	BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	10 440	9 447	993	10,5
14	IMPÔTS	1 265	1 206	59	4,9
15	BÉNÉFICE NET	9 175	8 241	934	11,3
16	BASE DE TARIFICATION	141 580	132 669	8 910	6,7
17	TAUX DE RENDEMENT SUR BASE	6,48	6,21	0,27	4,3

Notes : (1) Voir GI-7 document 1, page 2 de 2, colonne 3.

(2) Voir GI-7 document 1, page 1 de 2, colonne 3.

GAZIFÈRE INC.
HYPOTHÈSES DE BASE DANS LA PRÉPARATION DES
PROJECTIONS BUDGÉTAIRES DE 2023 et 2024
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

	2023	2024
1) ADDITIONS NETTES DE CLIENTS		
Résidentiel	553	490
Commercial & Industriel	51	57
Total	604	547
Nombre de clients au 31 décembre 2022 / 31 décembre 2023	44 728	45 332
Additions nettes de clients	604	547
Nombre de clients au 31 décembre 2023 / 31 décembre 2024 (Voir GI-8, document 1.1, page 1 de 1, ligne 24, colonne 5 et 7)	45 332	45 879
2) ADDITIONS EN CAPITAL RÉGLEMENTÉES (000\$)	14 040	13 658
3) NOMBRE MOYEN DE CLIENTS (Voir GI-8, document 3, page 3 de 3, ligne 47, colonne 3 et 4)	45 023	45 603
4) COÛT DU GAZ (000\$)		
Le coût du gaz est calculé en vertu du tarif 200 EB-2020-0077	39 228	39 690
Coût estimé de Niagara Gas Transmission	1 633	1 594
Coût total des approvisionnements gaziers (Voir GI-9, document 2, page 1 et 2, ligne 30, colonne 13)	40 861	41 284
5) GAZ PERDU (%)		
% des volumes de ventes (Voir GI-9, document 2.1, page 1 de 1, ligne 2, colonne 1 et 2)	1,6054	1,6054
6) CHARGES D'EXPLOITATION (000\$) (Voir GI-10, document 2, page 1 de 1, ligne 19, colonne 3)	18 888	19 784
7) SUPPLÉMENT DE RECOUVREMENT Le supplément de recouvrement est calculé en appliquant le ratio de 0,47% aux ventes budgétisées (excluant certains clients à moyen et grand débit). Ce ratio reflète les données réelles.		
8) AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES (000\$) Calculé d'après les taux de la D-2016-092 (Voir GI-11, document 1.1, page 9 de 9, ligne 338, colonne 14) (Voir GI-11, document 1.2, page 9 de 9, ligne 338, colonne 14)	7 554	7 764

GAZIFÈRE INC.
HYPOTHÈSES DE BASE DANS LA PRÉPARATION DES
PROJECTIONS BUDGÉTAIRES DE 2023 et 2024
CAUSE TARIFAIRE 2023 - 2024 - Phase II

	2023	2024
9) TAXES MUNICIPALES ET AUTRES		
Redevances à la Régie de l'énergie selon le décret #1146-2015 (\$)		
Redevances à la Régie du bâtiment calculées sur les volumes vendus selon le décret #877-2003 (\$/10 ³ m ³)	0,498	0,498
Taxes sur les services publics calculées selon la méthode adoptée à l'intérieur du formulaire COZ-1175.29A (TSP).		
10) TAUX D'IMPOSITION (%)		
Fédéral	15,00	15,00
Provincial	11,50	11,50
Taux combiné	26,50	26,50
11) TAUX DE RENDEMENT SUR L'AVOIR DE L'ACTIONNAIRE (%)	<u>9,05%</u>	9%
Pour l'année témoin 2023 et 2024, le taux de rendement autorisé sur l'avoir de l'actionnaire est de 9,05% selon la décision D-2022-119.		
12) TAUX D'INTÉRÊT À COURT TERME (%)		
Sur découvert bancaire	4,00%	4,00%
(Voir GI-15, document 1, pages 1 et 2 de 2, ligne 3, colonne 2)		
Sur placement bancaire	1,30%	1,30%
13) TAUX D'INTÉRÊT À LONG TERME (%)		
Sur nouvelle émission de dette à long terme	5,68%	5,68%
(Voir GI-15, document 1, pages 1 et 2 de 2, ligne 8, colonne 2)		