

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
CALCUL DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ (\$)
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

| | Selon les E/F vérifiés (voir GI-13, doc. 1) | Ajustements et éliminations | Réglementé |
|---|--|--------------------------------|--------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| 1 REVENUS | | | |
| 2 Ventes de gaz | 60 815 608 (1) | 46 878 (2) | 60 862 486 |
| 3 Autres produits | 12 659 172 | (12 429 477) (3) | 229 695 |
| 4 Revenus d'intérêts | 3 484 | (3 484) (4) | 0 |
| 5 | | | |
| 6 | 73 478 264 | (12 386 083) | 61 092 181 |
| 7 | | | |
| 8 CHARGES | | | |
| 9 Coût du gaz | 31 361 775 (5) | - | 31 361 775 |
| 10 Exploitation | 19 151 959 | (1 898 589) (6) | 17 253 370 |
| 11 Amortissement | 11 859 701 | (5 625 464) (7) | 6 234 237 |
| 12 Amortissement des comptes de stabilisation | (1 648 604) | - | (1 648 604) |
| 13 Taxes municipales et autres | 883 073 | - | 883 073 |
| 14 Charge d'intérêts | 2 440 441 | (2 440 441) (8) | 0 |
| 15 | | | |
| 16 | 64 048 345 | (9 964 494) | 54 083 851 |
| 17 | | | |
| 18 Bénéfice avant impôts | 9 429 919 | (2 421 589) | 7 008 330 |
| 19 | | | |
| 20 Impôts sur le revenu | 2 568 538 | | 935 187 (9) |
| 21 | | | |
| 22 Bénéfice net | 6 861 381 (10) | | 6 073 143 |

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
CALCUL DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ - NOTES
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

| | | |
|--|----------------|----------------------------|
| (1) Ventes de gaz comptabilisées en 2021 | | 56 573 842 |
| Élimination de l'excédent de rendement de 2019 remboursé aux clients en 2021 | | 1 561 119 |
| Ajustement de l'excédent de rendement de 2020 comptabilisé aux états financiers en 2021 suite à la décision D-2021-147 | | (46 878) |
| Excédent de rendement préliminaire de 2021 comptabilisé aux états financiers | | - |
| Compte de stabilisation de la température de 2021 comptabilisé aux états financiers | | <u>2 727 525</u> |
| | | <u><u>60 815 608</u></u> |
| | | |
| (2) Élimination de l'ajustement de l'excédent de rendement de 2020 comptabilisé aux états financiers en 2021 | | 46 878 |
| Élimination de l'excédent de rendement préliminaire de 2021 comptabilisé aux états financiers | | - |
| Élimination du compte de stabilisation de la température 2021 préliminaire comptabilisé aux états financiers | | (2 727 525) |
| Compte de stabilisation de la température de 2021 | | <u>2 727 525</u> |
| | | <u><u>46 878</u></u> |
| | | |
| (3) Produits nets de location | | <u><u>(12 429 477)</u></u> |
| | | |
| (4) Élimination des produits d'intérêts | | <u><u>(3 484)</u></u> |
| | | |
| (5) Coût du gaz: | | |
| Tarif 200 (excluant Niagara Gas) | 28 540 148 | |
| Compte cumulatif de gaz | <u>401 509</u> | 28 941 658 |
| Niagara Gas Transmission | | <u>1 460 241</u> |
| | | 30 401 899 |
| Gas naturel renouvelable (GNR) | | 204 341 |
| Compte de stabilisation de la température de 2021 comptabilisé aux états financiers | | 1 348 792 |
| Compte de stabilisation du gaz perdu de 2021 comptabilisé aux états financiers | | (582 180) |
| Compte - ajustement du coût du gaz de 2021 comptabilisé aux états financiers | | <u>(11 078)</u> |
| | | <u><u>31 361 775</u></u> |
| | | |
| (6) Élimination des profits sur contrats de service, ventes d'appareils, nettoyages de fournaies, contrat de service avec EGNB et revenu de la partie VI.1 de l'impôt. | | 287 273 |
| Coûts devant être alloués aux activités non réglementées de Gazifère, tel qu'établis par BDR dans la décision D-2016-092, paragraphe 224. | | <u>(2 185 862)</u> |
| | | <u><u>(1 898 589)</u></u> |

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
CALCUL DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ - NOTES
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

| | | |
|---|------------------|---------------------------|
| (7) Amortissement des appareils en location et portion NR des autres catégories d'actifs (voir GI-13, états financiers vérifiés, note 13) | | (5 351 843) |
| Gain (perte) à la cession d'immobilisations non réglementées (voir GI-13, états financiers vérifiés, note 13) | | <u>(273 621)</u> |
| | | <u><u>(5 625 464)</u></u> |
| | | |
| (8) Charges d'intérêts sur dette à long terme | 3 259 285 | |
| Charges d'intérêts sur dette à court terme | 106 931 | |
| Autres charges d'intérêts | <u>(925 776)</u> | |
| | | <u><u>2 440 441</u></u> |
| | | |
| (9) Impôt sur le revenu (voir GI-6, document 1, page 2 de 2, ligne 36) | | <u><u>935 187</u></u> |
| | | |
| (10) Rapprochement avec les états financiers vérifiés: | <u>(000\$)</u> | |
| Bénéfice net, présenté aux états financiers (GI-13, Etat des résultats) | 6 861 | <u><u>6 861 381</u></u> |

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
ANALYSE DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ (000\$)
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2021

| NO DE LIGNE | DESCRIPTION | FERMETURE 2021 (1) (000\$) | CAUSE 2021 (2) | FERMETURE 2020 (3) (000\$) | ÉCART | | ÉCART | |
|------------------------|---|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | | | FERMETURE 2021 (000\$) | vs CAUSE 2021 % | FERMETURE 2021 (000\$) | vs FERMETURE 2020 % |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| REVENUS | | | | | | | | |
| 1 | Ventes de gaz | 60 862 | 55 191 (6) | 54 306 | 5 671 | 10,3 | 6 557 | 12,1 |
| 2 | Coût du gaz | 31 362 | 25 422 | 27 624 | 5 940 | 23,4 | 3 737 | 13,5 |
| 3 | Bénéfice brut sur ventes de gaz | 29 501 | 29 769 | 26 681 | (268) (7) | (0,9) | 2 820 (7) | 10,6 |
| Autres revenus | | | | | | | | |
| 4 | Supplément de recouvrement | 230 | 231 | 152 | (1) | (0,6) | 78 | 51,1 |
| 5 | Pénalités et autres | - | - | - | - | indetermine | - | indetermine |
| 6 | Total des revenus | 29 730 | 30 000 | 26 833 | (269) | (0,9) | 2 897 | 10,8 |
| CHARGES | | | | | | | | |
| Charges d'exploitation | | | | | | | | |
| 7 | Total des charges d'exploitation | 17 253 | 16 526 | 13 855 | 728 (8) | 4,4 | 3 398 (8) | 24,5 |
| Autres charges | | | | | | | | |
| 8 | Amortiss. immobilisations | 6 234 | 6 182 | 5 803 | 52 (9) | 0,8 | 431 (9) | 7,4 |
| 9 | Amortiss. comptes de stabilisation | (1 649) | (1 649) | (999) | 0 | (0,0) | (650) | 65,0 |
| 10 | Taxes municipales et autres | 883 | 879 | 795 | 4 | 0,4 | 88 | 11,1 |
| 11 | Total des autres charges | 5 469 | 5 413 | 5 599 | 56 | 1,0 | (130) | (2,3) |
| 12 | Total des charges | 22 722 | 21 938 | 19 454 | 784 | 3,6 | 3 268 | 16,8 |
| 13 | BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔT | 7 008 | 8 062 | 7 379 | (1 053) | (13,1) | (371) | (5,0) |
| 14 | IMPÔT | 935 | 902 | 1 093 | 34 (10) | 3,7 | (158) (10) | (14,4) |
| 15 | BÉNÉFICE NET | 6 073 | 7 160 | 6 286 | (1 087) | (15,2) | (213) | (3,4) |
| 16 | BASE DE TARIFICATION | 112 828 (4) | 120 535 | 104 174 | (7 707) | (6,4) | 8 654 | 8,3 |
| 17 | TAUX DE RENDEMENT RÉEL SUR LA BASE DE TARIFICATION | 5,38% | 5,94% | 6,03% | | | | |
| 18 | TAUX DE RENDEMENT AUTORISÉ SUR LA BASE DE TARIFICATION | 5,79% (5) | | 5,97% | | | | |

- NOTES: (1) Voir GI-2, document 1, page 1 de 3, colonne 3.
(2) Voir requête 4122-2020 - Phase 3 (Cause tarifaire 2021), B-0327, GI-34, document 1, page 1 de 2, colonne 3, révisé le 13 août 2021, D-2021-087.
(3) Voir requête 4122-2020 - Phase 4 (Fermeture des livres 2020), B-0286, GI-52, document 1.1, page 1 de 1, colonne 1.
(4) Voir GI-3, document 1, page 1 de 2, ligne 35, colonne 15.
(5) Voir GI-4, document 1, page 1 de 2, ligne 56, colonne 11.
(6) La part de l'excédent de rendement de l'année 2019, incluant intérêts, remise aux clients, s'élevant à 1 561.1 (000\$) (requête 4122-2020) est présentée dans la ligne "Ventes et livraison de gaz" telle qu'elle est comptabilisée lors de la facturation aux clients. Cette présentation diffère de celle utilisée dans la pièce référée en note (2) ci-dessus. Cette présentation a été faite afin d'assurer un bon comparatif entre les différentes colonnes.
(7) Les variations dans le bénéfice brut sur ventes de gaz sont fonction principalement des volumes de gaz vendus, des additions nettes de clients et du mix clientèle entre les différents scénarios. En Fermeture 2021, les variations des revenus de gaz vendus sont survenues principalement au sein des clientèles résidentiel et commerciale. Voir la pièce GI-2, document 1.2.1 pour plus de détails.
(8) Voir GI-2, document 1.3, page 1 de 2, ligne 3.
(9) Voir GI-3, document 4, page 1 de 2, ligne 7.
(10) Les variations dans l'impôt sont fonction principalement de la variation de 4 éléments: le bénéfice net avant intérêts et impôts, des intérêts et charges réglementaires, de la variation des amortissements comptables et fiscaux, ainsi que de la variation du coût des retraits entre les différents scénarios.