

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
ÉTAT DES RÉSULTATS PRO FORMA (000\$)
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2026
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° DE LIGNE	SECTION DE RÉF.	DESCRIPTION	PROJECTIONS DE	REVENUS	RÉSULTATS
			L'ENTREPRISE	ADDITIONNELS REQUIS	PRO FORMA
			1	2	3 = 1+2
REVENUS					
1	EGQ-15	Ventes et livraisons de gaz	83,651	(1) 3,840	87,491
2		Ventes et livraisons de GSR	7,658	(2) 0	7,658
3		Surcoût du GSR	7,658	(2) 0	7,658
4	EGQ-16	Coût du gaz	38,476	0	38,476
5		Bénéfice brut	45,175	3,840	49,015
6		Supplément de recouvrement	354	0	354
7		Total des revenus	45,529	3,840	49,369
CHARGES					
8	EGQ-17	Charges d'exploitation	23,889	(3) 0	23,889
9		Excédent de rendement	0	0	0
Autres charges					
10	EGQ-18, Doc. 1.1	Amortissement des immobilisations	9,384	0	9,384
11	EGQ-2, Doc. 3	Amortissement des comptes de stabilisation	1,942	0	1,942
12	EGQ-19	Taxes municipales et autres	1,255	0	1,255
13		Total des autres charges	12,581	0	12,581
14		Total des charges	36,470	0	36,470
15		BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	9,059	3,840	12,900
16	EGQ-20	IMPÔTS	1,088	1,018	2,106
17		BÉNÉFICE NET	7,971	2,823	10,794
18	EGQ-21	BASE DE TARIFICATION	156,561		156,561
19	EGQ-22	TAUX DE RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION	5.09		6.89

Notes : (1) Voir EGQ-15, Document 1, ligne 24, colonne 4. 83,145.9
Voir EGQ-24, Document 1, colonne 2. 105.3
Voir EGQ-16, Document 1, ligne 18. 400.0
83,651.2

(2) Pour la Cause 2026:

Type de service	Composantes	Tarif GSR(€/m³)
Service de vente	Prix de la molécule GSR (1)	109.46
	Ajustement pour le prix de transport (2)	-7.25
	Prix de la fourniture (3)	-10.57
	Droits d'émissions de carbone (4)	-10.53
	TOTAL	81.11

(1) EGQ-12, Document 1, page 2 de 2, Prix moyen de la molécule de GSR incluant intérêts (\$/m³).

(2) EGQ-26, Document 2.1, page 2 de 6, ligne 8, colonne 3

(3) EGQ-26, Document 2.1, page 2 de 6, ligne 10, colonne 3.

(4) EGQ-11, Document 1, ligne 6.

(5) Obligation réglementaire de GSR pour l'année 2026 (R-4303-2025, pièce EGQ-1, Document 1, page 6 de 7):

$$9,441,648 \text{ m}^3 \times 0.8111 \text{ \$} = 7,658,034 \text{ \$}$$

EGQ ne fait pas de rendement sur la vente de la molécule de GSR, alors, toute chose étant égal par ailleurs, les revenus de GSR égale le surcoût du GSR.

(3) EGQ-17, Document 1, page 1 de 1, ligne 17.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
ANALYSE DU BÉNÉFICE NET RÉGLEMENTÉ (000\$)
2026 BUDGET vs 2025 (3+9) vs CAUSE 2025
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° DE LIGNE	DESCRIPTION	PROJECTIONS	PROJECTIONS	PROJECTIONS	ÉCART		ÉCART	
		DE L'ENTREPRISE 2026 BUDGET	DE L'ENTREPRISE 2025 (3+9)	DE L'ENTREPRISE CAUSE 2025	2026 BUDGET vs 2025 (3+9) (000\$)	%	2026 BUDGET vs CAUSE 2025 (000\$)	%
		1	2	3	4	5	6	7
REVENUS								
1	Ventes et livraisons de gaz	83,651	82,906	67,121	745	0.9	16,530	24.6
2	Ventes et livraisons de GSR (1)	7,658	8,361	8,217	(703)	(8.4)	(559)	(6.8)
3	Surcoût du GSR (1)	7,658	8,361	8,217	(703)	(8.4)	(559)	(6.8)
4	Coût du gaz	38,476	39,241	28,996	(765)	(1.9)	9,480	32.7
5	Bénéfice brut	45,175	43,665	38,125	1,510	3.5	7,050	18.5
6	Supplément de recouvrement	354	375	312	(21)	(5.6)	42	13.5
7	Total des revenus	45,529	44,040	38,437	1,489	3.4	7,092	18.4
CHARGES								
8	Charges d'exploitation	23,889	22,101	22,098	1,788	8.1	1,791	8.1
9	Excédent de rendement	0.0	0	0	(0)	Indeterminé	0	0.0
Autres charges								
10	Amortissement des immobilisations	9,384	8,649	8,589	735	8.5	795	9.3
11	Amortissement des comptes de stabilisati	1,942	658	658	1,284	195.1	1,284	195.1
12	Taxes municipales et autres	1,255	1,213	1,370	42	3.5	(115)	(8.4)
13	Total des autres charges	12,581	10,520	10,617	2,061	19.6	1,964	18.5
14	Total des charges	36,470	32,620	32,715	3,849	11.8	3,755	11.5
15	BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	9,059	11,420	5,723	(2,360)	(20.7)	3,337	58.3
16	IMPÔTS	1,088	1,686	(3)	(598)	(35.5)	1,091	(36,366.7)
17	BÉNÉFICE NET	7,971	9,734	5,726	(1,762)	(18.1)	2,246	39.2
18	BASE DE TARIFICATION	156,561	153,514	152,578	3,047	2.0	3,983	2.6
19	TAUX DE RENDEMENT SUR BASE	5.09	6.34	3.75	(1.25)	(19.7)	1.34	35.7

(1) Pour la Cause 2025:

Type de service	Cause 2025		2025 (3+9)	
	Composantes	Tarif GSR(c/m³)	Tarif GSR(c/m³)	
Service de vente	Prix de la molécule GSR (1)	107.44	108.92	
	Ajustement pour le prix de transport (2)	-4.33	-4.33	
	Prix de la fourniture (3)	-9.58	-9.58	
	Droits d'émissions de carbone (4)	-9.03	-9.03	
	TOTAL	84.50	85.98	

(1) R-4268-2024, B-0054, GI-21, Document 1, page 1 de 2, ligne 4 en m³.

(2) R-4268-2024, B-0068, GI-27, Document 2.1, page 6 de 6.

(3) R-4268-2024, B-0068, GI-27, Document 2.1, page 6 de 6.

(4) R-4268-2024, B-0046, GI-16, Document 1.

(5) Obligation réglementaire de GSR pour l'année 2025 (R-4268-2024, pièce B-0054, GI-21, Document 1, ligne Obligations réglementaires de GSR (m³)):

	m³		\$	=	\$
Cause 2025	9,724,322	X	0.8450	=	8,217,106
2025 (3+9)	9,724,322	X	0.8598	=	8,360,863

EGQ ne réalise aucun rendement sur la vente de la molécule de GSR. Ainsi, toutes choses étant égales par ailleurs, les revenus comptabilisés du GSR correspondent au surcoût associé à son approvisionnement.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
ANALYSE DES RÉSULTATS PRO FORMA (000\$)
2026 BUDGET vs 2025 (3+9) vs CAUSE 2025
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° DE LIGNE	DESCRIPTION	PROJECTIONS			ÉCART		ÉCART	
		RÉSULTATS PRO FORMA 2026 BUDGET	DE L'ENTREPRISE 2025 (3+9)	RÉSULTATS PRO FORMA CAUSE 2025	2026 BUDGET vs 2025 (3+9)		2026 BUDGET vs CAUSE 2025	
		1 (1)	2 (2)	3 (3)	(000\$) 4 = 1-2	% 5	(000\$) 6 = 1-3	% 7
REVENUS								
1	Ventes et livraisons de gaz	87,491	82,906	74,126	4,586	5.5	13,366	18.0
2	Ventes et livraisons de GSR	7,658	8,217	8,217	(559)	(6.8)	(559)	(6.8)
3	Coût du GSR	7,658	8,217	8,217	(559)	(6.8)	(559)	(6.8)
4	Coût du gaz	38,476	39,241	28,996	(765)	(1.9)	9,480	32.7
5	Bénéfice brut	49,015	43,665	45,130	5,350	12.3	3,885	8.6
6	Supplément de recouvrement	354	375	312	(21)	(5.6)	42	13.5
7	Total des revenus	49,369	44,040	45,442	5,329	12.1	3,927	8.6
CHARGES								
8	Charges d'exploitation	23,889	22,101	22,098	1,788	8.1	1,791	8.1
9	Excédent de rendement	0	0	0	(0)	Indeterminé	0	Indeterminé
Autres charges								
10	Amortissement des immobilisations	9,384	8,649	8,589	735	8.5	795	9.3
11	Amortissement des comptes de stabilisation	1,942	658	658	1,284	195.1	1,284	195.1
12	Taxes municipales et autres	1,255	1,213	1,370	42	3.5	(115)	(8.4)
13	Total des autres charges	12,581	10,520	10,617	2,061	19.6	1,964	18.5
14	Total des charges	36,470	32,620	32,715	3,849	11.8	3,755	11.5
15	BÉNÉFICE NET AVANT IMPÔTS	12,900	11,420	12,727	1,480	13.0	172	1.4
16	IMPÔTS	2,106	1,686	1,853	420	24.9	252	13.6
17	BÉNÉFICE NET	10,794	9,734	10,874	1,060	10.9	(80)	(0.7)
18	BASE DE TARIFICATION	156,561	153,514	152,578	3,047	2.0	3,983	2.6
19	TAUX DE RENDEMENT SUR BASE	6.89	6.34	7.13	0.55	8.7	(0.23)	(3.3)

Notes : (1) EGQ-14, Document 1, page 1 de 1, colonne 3.
(2) EGQ-14, Document 1.1, page 1 de 1, colonne 2.
(3) Décision D-2025-052, R-4268-2024, B-00034, Gl-6, Document 1, page 1 de 1, colonne 3.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
HYPOTHÈSES DE BASE DANS LA PRÉPARATION DES
PROJECTIONS BUDGÉTAIRES DE 2026
DOSSIER TARIFAIRE 2026

1)	ADDITIONS NETTES DE CLIENTS	<u>2026</u>
	Résidentiel	-80
	Commercial & Industriel	65
	Total (EGQ-15, Document 1.1, page 1 de 1, ligne 24, colonne 4)	<u>-15</u>
	Nombre de clients au 31 décembre 2025	45 240
	Additions nettes de clients	<u>-15</u>
	Nombre de clients au 31 décembre 2026 (EGQ-15, Document 1.1, page 1 de 1, ligne 24, colonne 5)	<u><u>45 225</u></u>
2)	ADDITIONS EN CAPITAL RÉGLEMENTÉES (000\$)	<u><u>11 430</u></u>
3)	NOMBRE MOYEN DE CLIENTS (EGQ-15, Document 3, page 3 de 3, ligne 47, colonne 3)	<u><u>45 162</u></u>
4)	COÛT DU GAZ (000\$)	
	Le coût du gaz est calculé en vertu du tarif 200 EB-2025-0078	36 489
	Coût estimé de Niagara Gas Transmission	1 987
	Coût total des approvisionnements gaziers (EGQ-16, Document 2, page 1 et 1, ligne 29, colonne 13)	<u><u>38 476</u></u>
5)	GAZ PERDU (%)	
	% des volumes de ventes (EGQ-16, Document 2.1, page 1 de 1, ligne 2, colonne 1)	<u><u>2.2390</u></u>
6)	CHARGES D'EXPLOITATION (000\$) (EGQ-17, Document 1, page 1 de 1, ligne 17)	<u><u>23 889</u></u>
7)	SUPPLÉMENT DE RECOUVREMENT Le supplément de recouvrement est calculé en appliquant le ratio de 0,43% 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 (EGQ-18, Document 1.1, page 9 de 9, ligne 338, colonne 14)	<u><u>9 384</u></u>

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
HYPOTHÈSES DE BASE DANS LA PRÉPARATION DES
PROJECTIONS BUDGÉTAIRES DE 2026
DOSSIER TARIFAIRE 2026

	2026
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)	0.542
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
Provincial	11,50
Taux combiné	26.50
11) TAUX DE RENDEMENT SUR L'AVOIR DE L'ACTIONNAIRE (%)	9.05%
Pour l'année témoin 2026, 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 (EGQ-22, document 1, pages 1 et 1, ligne 3, colonne 2)	4.45%
Sur placement bancaire	0.01%
13) TAUX D'INTÉRÊT À LONG TERME (%)	
Sur nouvelle émission de dette à long terme (EGQ-22, document 1, pages 1 et 1, ligne 8, colonne 2)	5.02%