

Dossier tarifaire 2026

Requête 4303-2025

Principes d'évaluation de la base de tarification

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

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.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
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.
	D-2020-141	Taux d'amortissement approuvés par la Régie.
Amortissement et retrait pour les catégories d'actifs 486 et 489	GC-5	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.
	GC-33	
	D-2020-141	
Retraits d'actifs	GC-24	Retirés du compte au coût d'origine et débités à l'amortissement cumulé sauf pour les retraits exceptionnels.
	GC-33	
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.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
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	Amortissement des contributions
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.
Programmes en efficacité énergétique	D-2019-088	Amortissement sur une période 10 ans, amorti à compter du mois suivant le déboursé.
Ajustement du coût du gaz	D-90-68	Autorisation de créer ce compte où sont imputées les variations mensuelles du prix unitaire du gaz acheté. La Régie doit statuer annuellement sur la disposition de ce compte.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
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 -29,2 jours/365 jours calculé sur le coût total du gaz
Charges d'exploitation		Montant déterminé par l'application d'un taux de -0,9 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 61,6 jours/365 jours calculé sur le total des taxes municipales et autres.

Impôt sur le revenu

Montant déterminé par l'application d'un taux de 24,0 jours/365
jours calculé sur le total de l'impôt sur le revenu.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
FONDS DE ROULEMENT (suite)		
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 2025 à décembre 2026).

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° 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	271 984	272 888	273 793	274 697	275 602	276 506	277 410	278 315	279 219	280 124	281 028	281 933	282 837	277 410
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(116 817)	(117 480)	(118 148)	(118 821)	(119 497)	(120 177)	(120 862)	(121 551)	(122 244)	(122 941)	(123 642)	(124 348)	(125 058)	(120 891)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	155 167	155 408	155 644	155 877	156 105	156 329	156 548	156 764	156 975	157 183	157 386	157 585	157 779	156 519
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	706	695	685	675	665	654	644	633	623	613	603	593	584	644
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	2 170	2 197	2 224	2 250	2 276	2 301	2 326	2 351	2 375	2 399	2 422	2 445	2 467	2 323
10															
11		2 875	2 892	2 909	2 925	2 940	2 956	2 970	2 984	2 998	3 012	3 025	3 038	3 051	2 967
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(1 517)	(1 517)	(1 072)	(1 072)	(1 072)	(1 072)	(1 072)	(1 072)	(1 072)	(1 072)	0	0	0	(893)
15	STABILISATION TEMPÉRATURE (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	STABILISATION GAZ PERDU (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(6)	(6)	(6)	(6)	(5)	(5)	(5)	(5)	(4)	(4)	(4)	(3)	(3)	(5)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		(1 273)	(1 273)	(828)	(828)	(827)	(827)	(827)	(827)	(826)	(826)	246	247	247	(648)
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											38 476	-26,9/365	(2 832)	
23	Charges d'exploitation											22 544	1,3/365	83	
24	Taxes municipales et autres											1 255	63,9/365	220	
25	Impôts											2 111	26,3/365	152	
26	T.P.S et TVQ													(651)	
27	Provision mauvaises créances													(140)	
28	Total														(3 168)
29															156 966

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

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2026**

DOSSIER TARIFAIRE 2025 (1)

N° de ligne	Description	1er JAN. 1	JAN. 2	FEV. 3	MARS 4	AVR. 5	MAI 6	JUIN 7	JUIL. 8	AOÛT 9	SEPT. 10	OCT. 11	NOV. 12	DÉC. 13	MOY. 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	259,880	260,793	261,706	262,620	263,533	264,446	265,359	266,272	267,185	268,098	269,011	269,924	270,837	265,359
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(109,266)	(109,876)	(110,490)	(111,106)	(111,726)	(112,348)	(112,973)	(113,601)	(114,232)	(114,866)	(115,503)	(116,142)	(116,785)	(112,993)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	150,615	150,917	151,217	151,513	151,807	152,098	152,386	152,671	152,953	153,232	153,509	153,782	154,053	152,365
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	815	805	794	783	772	762	751	740	729	719	708	698	687	751
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	1,931	1,959	1,987	2,015	2,042	2,069	2,095	2,121	2,147	2,172	2,197	2,221	2,245	2,092
10															
11		2,746	2,764	2,781	2,798	2,814	2,830	2,846	2,861	2,876	2,891	2,905	2,919	2,933	2,843
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(550)	(550)	(609)	(609)	(609)	(609)	(609)	(609)	(609)	(609)	0	0	0	(459)
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(10)	(9)	(9)	(9)	(8)	(8)	(8)	(8)	(7)	(7)	(7)	(7)	(6)	(8)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		-310	-309	-368	-368	-367	-367	-367	-366	-366	-366	243	243	244	-217
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											28,996	-29.4/365	(2,334)	
23	Charges d'exploitation											22,023	-1.4/365	(84)	
24	Taxes municipales et autres											1,370	60.8/365	228	
25	Impôts											1,853	24.0/365	122	
26	T.P.S et TVQ													(564)	
27	Provision mauvaises créances													(216)	
28	Total														(2,848)
29															152,579

Note : (1) R-4268-2024 (D-2025-052), pièce B-0041, GI-13, Document 2.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2026

PRÉVISIONS 2025 (3+9)

N° de ligne	Description	1er JAN. 1	JAN. 2	FEV. 3	MARS 4	AVR. 5	MAI 6	JUIN 7	JUIL. 8	AOÛT 9	SEPT. 10	OCT. 11	NOV. 12	DÉC. 13	MOY. 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES (2)	260 737	261 674	262 611	263 549	264 486	265 423	266 360	267 298	268 235	269 172	270 109	271 047	271 984	266 360
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ (2)	(109 330)	(109 928)	(110 527)	(111 125)	(111 744)	(112 366)	(112 991)	(113 620)	(114 253)	(114 889)	(115 528)	(116 170)	(116 817)	(113 022)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	151 407	151 746	152 085	152 424	152 742	153 057	153 369	153 677	153 982	154 284	154 582	154 876	155 167	153 338
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	833	825	810	795	785	775	765	755	745	735	725	715	706	767
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉÉ	1 851	1 887	1 881	1 880	1 914	1 947	1 980	2 013	2 045	2 077	2 108	2 139	2 170	1 992
10	FRAIS REPORTES (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0)	0
10															
11		2 684	2 712	2 691	2 675	2 699	2 723	2 746	2 768	2 790	2 812	2 834	2 855	2 875	2 759
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(445)	(1 475)	(878)	(1 212)	(1 212)	(1 212)	(1 212)	(1 212)	(1 212)	(1 212)	(1 517)	(1 517)	(1 517)	(1 218)
15	STABILISATION TEMPÉRATURE (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	STABILISATION GAZ PERDU (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(10)	(9)	(9)	(9)	(8)	(8)	(8)	(8)	(7)	(7)	(7)	(7)	(6)	(8)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		(204)	-1 234	-637	-971	-970	-970	-970	-970	-969	-969	-1 274	-1 274	-1 273	-976
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											39 241	-26,9/365	(2 888)	
23	Charges d'exploitation											21 994	2/365	121	
24	Taxes municipales et autres											1 213	55,8/365	185	
25	Impôts											1 686	26,3/365	121	
26	T.P.S et TVQ													(890)	
27	Provision mauvaises créances													(208)	
28	Total														(3 559)
29															153 514

Notes: (1) Selon les ordonnances G-468 et D-90-33.
(2) L'écart entre le solde de début au 1er janvier et le solde de fin de l'année 2024 est expliqué dans la pièce EGQ-18, Document 1.5, note 2.

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2026**

FERMETURE 2024 (1)

N° de ligne	Description	1er JAN. 1	JAN. 2	FEV. 3	MARS 4	AVR. 5	MAI 6	JUIN 7	JUIL. 8	AOÛT 9	SEPT. 10	OCT. 11	NOV. 12	DÉC. 13	MOY. 14
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	249 139	253 142	253 541	255 248	254 349	254 909	257 809	259 301	259 900	260 568	261 040	261 277	262 641	257 143
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	-103 414	-104 044	-104 688	-105 315	-105 918	-106 535	-107 200	-107 900	-108 479	-109 144	-109 823	-110 158	-110 651	(107 175)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	145 725	149 098	148 853	149 933	148 431	148 374	150 609	151 400	151 421	151 425	151 217	151 119	151 990	149 969
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	855	841	830	828	814	802	789	909	892	878	864	848	833	845
9	CONTRIBUTIONS DU PGEE	1516	1510	1516	1509	1528	1549	1548	1531	1520	1512	1533	1584	1851	1 554
10	FRAIS REPORTES (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11		2 371	2 352	2 345	2 336	2 342	2 351	2 337	2 439	2 413	2 391	2 396	2 432	2 684	2 399
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(59)	(73)	(37)	(84)	(104)	(50)	3	90	142	183	245	234	445	72
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(237)	(238)	(238)	(238)	(238)	(239)	(239)	(239)	(239)	(240)	(240)	(240)	(240)	(239)
16															
17		(296)	(310)	(275)	(322)	(342)	(289)	(236)	(149)	(98)	(57)	5	(6)	204	(167)
18															
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											32 663	-26,9/365	(2 404)	
23	Charges d'exploitation											20 919	2/365	116	
24	Taxes municipales et autres											1 093	55,8/365	167	
25	Impôts											603	26,3/365	43	
26	T.P.S et TVQ													(890)	
27	Provision mauvaises créances													(216)	
28	Total														(3 184)
29															149 017

Note : (1) R 4299-2025, Fermeture des livres 2024 ,B-0014, EGQ-3, Document 1, page 1 de 2.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
ÉTAT D'ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION (000\$)
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° DE LIGNE	DESCRIPTION	MOYENNE DE 13 MOIS		2025 (3+9) vs Cause 2025		MOYENNE DE 13 MOIS	Cause 2026 vs 2025 (3+9)	
		Cause 2025 (1)	2025 (3+9) (2)	\$	%	Cause 2026 (3)	\$	%
		1	2	3	4	5	6	7
1	Immobilisations réglementées	265 359	266 360	1 002	0,4	277 410	11 050	4,1
2	Amortissement cumulé réglementé	(112 993)	(113 022)	(29)	0,0	(120 891)	(7 869)	7,0
3	Valeur nette réglementée	152 365	153 338	973	0,6	156 519	3 181	2,1
4	Comptes différés / Programmes commerciaux	2 843	2 759	(85)	(3,0)	2 967	209	7,6
5	Ajustement du coût du gaz	459	1 218	759	165,2	893	(325)	(26,7)
6	Frais reportés auto-assurance	8	8	(0)	(0,5)	5	(3)	(39,3)
7	Réserve auto-assurance	(250)	(250)	0	0,0	(250)	0	0,0
8	Fonds de roulement	(2 848)	(3 559)	(711)	25,0	<u>(3 168)</u>	<u>390</u>	<u>(11,0)</u>
9	TOTAL	<u>152 579</u>	<u>153 514</u>	<u>936</u>	<u>0,6</u>	<u>156 966</u>	<u>3 452</u>	<u>2,2</u>

NOTES: (1) EGQ-21, Document 2.1, page 1 de 1, lignes 1 à 29, dernière colonne.
(2) EGQ-21, Document 2.2, page 1 de 1, lignes 1 à 29, dernière colonne.
(3) EGQ-21 (révisé le 30 juillet 2026), Document 2, page 1 de 1, lignes 1 à 29, dernière colonne.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° Ligne		Fermeture 2024 (après reclassement aux ANR)			
		Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
	Total des actifs au 31 décembre 2024				
1	482 Amélioration locatives	2,207.9	1,076.3	1,131.6	120.2
2	483 Équipement de bureau	1,176.0	831.1	345.0	74.3
3	484 Matériel roulant	3,335.4	1,607.3	1,728.1	110.1
4	488 Équipement de communication	762.2	577.8	184.4	(44.5)
5	490 Équipement informatique post 2008	637.7	499.7	138.0	112.6
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	485.7	414.1	71.7	0.2
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11,066.6	9,962.4	1,104.3	269.9
8	491 Équipement informatique - WAMS	1,678.9	965.0	713.8	160.0
9	Total	21,350.4	15,933.6	5,416.8	802.8
	Actifs réglementés				
10	482 Amélioration locatives	1,832.7 (1)	893.5	939.1	99.9
11	483 Équipement de bureau	933.8 (2)	659.9	273.9	59.0
12	484 Matériel roulant	3,071.8 (3)	1,479.7	1,592.1	100.9
13	488 Équipement de communication	605.2 (4)	458.8	146.4	(35.3)
14	490 Équipement informatique post 2008	506.4 (5)	396.8	109.6	89.4
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	385.7 (6)	328.4	57.3	0.1
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	10,395.1 (7)	9,360.7	1,034.4	249.8
17	491 Équipement informatique - WAMS	251.7 (8)	146.1	105.7	24.0
18	Total	17,982.2	13,723.8	4,258.4	587.7
	Actifs non réglementés				
19	482 Amélioration locatives	375.2 (1)	182.8	192.4	20.3
20	483 Équipement de bureau	242.2 (2)	171.2	71.0	15.3
21	484 Matériel roulant	263.6 (3)	127.6	136.1	9.3
22	488 Équipement de communication	157.0 (4)	119.0	38.0	(9.2)
23	490 Équipement informatique post 2008	131.4 (5)	102.9	28.4	23.2
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	100.1 (6)	85.7	14.4	0.1
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	671.5 (7)	601.6	69.9	20.1
26	491 Équipement informatique - WAMS	1,427.2 (8)	819.0	608.2	136.0
27	Total	3,368.2	2,209.8	1,158.4	215.1

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 % non réglementé (9)
- (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85 % non réglementé (10)
- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2016-092, paragraphe 45.
- (10) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2017-028, paragraphe 203.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

**Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
DOSSIER TARIFAIRE 2026**

N° Ligne		CAUSE 2025			
		Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
	Total des actifs au 31 décembre 2025				
1	482 Amélioration locatives	2,501.4	1,197.6	1,303.8	123.1
2	483 Équipement de bureau	1,127.9	931.5	196.4	93.1
3	484 Matériel roulant	4,077.7	1,748.9	2,328.7	133.3
4	488 Équipement de communication	688.2	688.2	(0.0)	-
5	490 Équipement informatique post 2008	669.4	359.5	309.9	112.3
6	491 Équipement informatique - autres logiciel	665.6	463.0	202.6	39.6
7	491 Équipement informatique Logiciel CIS	11,472.8	10,262.3	1,210.5	298.7
8	491 Équipement informatique - WAMS	1,761.1	1,129.6	631.5	167.2
9	Total	22,964.1	16,780.6	6,183.5	967.3
	Actifs réglementés				
10	482 Amélioration locatives	1,784.8 (1)	853.4	931.3	86.8
11	483 Équipement de bureau	831.2 (2)	686.4	144.9	68.5
12	484 Matériel roulant	3,006.0 (3)	1,289.6	1,716.4	98.1
13	488 Équipement de communication	507.2 (4)	507.2	(0.0)	-
14	490 Équipement informatique post 2008	493.4 (5)	264.7	228.6	82.5
15	491 Équipement informatique - autres logiciel	490.5 (6)	341.2	149.3	29.2
16	491 Équipement informatique Logiciel CIS	9,941.4 (7)	8,887.9	1,053.5	254.4
17	491 Équipement informatique - WAMS	264.1 (8)	169.8	94.3	25.1
18	Total	17,318.5	13,000.3	4,318.3	644.7
	Actifs non réglementés				
19	482 Amélioration locatives	716.6 (1)	344.1	372.5	36.3
20	483 Équipement de bureau	296.6 (2)	245.1	51.5	24.6
21	484 Matériel roulant	1,071.7 (3)	459.3	612.3	35.2
22	488 Équipement de communication	181.0 (4)	181.0	(0.0)	-
23	490 Équipement informatique post 2008	176.1 (5)	94.7	81.3	29.7
24	491 Équipement informatique - autres logiciel	175.1 (6)	121.8	53.3	10.4
25	491 Équipement informatique Logiciel CIS	1,531.4 (7)	1,374.4	157.1	44.2
26	491 Équipement informatique - WAMS	1,497.1 (8)	959.8	537.2	142.1
27	Total	5,645.6	3,780.3	1,865.3	322.6

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 28,65% non réglem (9)
- (2) 483 Équipement de bureau 26,30 % non réglem (9)
- (3) 484 Matériel roulant 26,30 % non réglem (9)
- (4) 488 Équipement de communication 26,30 % non réglem (9)
- (5) 490 Équipement informatique post 2008 26,30 % non réglem (9)
- (6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 26,30 % non réglem (9)
- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 13,35 % non réglem (9)
- (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85,00 % non réglementé
- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2025-052, paragraphe 88.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

**Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
DOSSIER TARIFAIRE 2026**

N° Ligne	2025 (3+9)			
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2025				
1 482 Amélioration locatives	2,738.3	1,203.9	1,534.3	127.8
2 483 Équipement de bureau	1,268.7	921.1	347.6	95.0
3 484 Matériel roulant	3,920.7	1,730.7	2,190.0	130.4
4 488 Équipement de communication	761.9	580.6	181.3	2.8
5 490 Équipement informatique post 2008	678.7	504.3	174.5	135.0
6 491 Équipement informatique - autres logiciel	556.8	380.0	176.8	1.7
7 491 Équipement informatique Logiciel CIS	11,468.0	10,317.2	1,150.9	335.0
8 491 Équipement informatique - WAMS	1,862.2	1,145.6	716.6	180.6
9 Total	23,255.4	16,783.5	6,471.9	1,008.3
Actifs réglementés				
10 482 Amélioration locatives	1,953.9 (1)	859.3	1,094.6	91.2
11 483 Équipement de bureau	935.3 (2)	678.6	256.8	66.1
12 484 Matériel roulant	2,890.1 (3)	1,274.9	1,615.1	90.9
13 488 Équipement de communication	561.7 (4)	427.5	134.2	1.7
14 490 Équipement informatique post 2008	500.0 (5)	371.4	128.6	98.4
15 491 Équipement informatique - autres logiciel post 2008	410.5 (6)	280.0	130.6	11.1
16 491 Équipement informatique Logiciel CIS	9,937.7 (7)	8,941.8	995.9	312.6
17 491 Équipement informatique - WAMS	279.2 (8)	172.1	107.1	26.0
18 Total	17,468.4	13,005.6	4,462.8	697.9
Actifs non réglementés				
19 482 Amélioration locatives	784.4 (1)	344.6	439.7	36.6
20 483 Équipement de bureau	333.4 (2)	242.6	90.8	29.0
21 484 Matériel roulant	1,030.6 (3)	455.8	574.8	39.6
22 488 Équipement de communication	200.2 (4)	153.1	47.1	1.1
23 490 Équipement informatique post 2008	178.7 (5)	132.8	45.9	36.5
24 491 Équipement informatique - autres logiciel	146.3 (6)	100.1	46.3	(9.4)
25 491 Équipement informatique Logiciel CIS	1,530.3 (7)	1,375.4	154.9	22.4
26 491 Équipement informatique - WAMS	1,583.0 (8)	973.5	609.5	154.6
27 Total	5,787.0	3,777.9	2,009.0	310.4

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 28,65% non réglem (9)
- (2) 483 Équipement de bureau 26,30 % non réglem (9)
- (3) 484 Matériel roulant 26,30 % non réglem (9)
- (4) 488 Équipement de communication 26,30 % non réglem (9)
- (5) 490 Équipement informatique post 2008 26,30 % non réglem (9)
- (6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 26,30 % non réglem (9)
- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 13,35 % non réglem (9)
- (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85,00 % non réglementé
- (9) Ces taux ont été approuvés par la Régie dans sa décision D-2025-052, paragraphe 88.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

**Tableau présentant l'allocation des coûts pour l'établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
DOSSIER TARIFAIRE 2026**

N° Ligne	CAUSE 2026			
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2026				
1 482 Amélioration locatives	2,888.3	1,333.0	1,555.3	129.0
2 483 Équipement de bureau	1,418.7	1,019.5	399.2	98.4
3 484 Matériel roulant	4,211.1	1,861.7	2,349.3	132.2
4 488 Équipement de communication	1,268.9	660.3	608.6	79.7
5 490 Équipement informatique post 2008	766.9	520.1	246.8	144.7
6 491 Équipement informatique - autres logiciel	671.8	425.2	246.6	45.2
7 491 Équipement informatique Logiciel CIS	11,970.1	10,744.7	1,225.4	427.5
8 491 Équipement informatique - WAMS	2,324.0	1,352.3	971.7	206.7
9 Total	25,519.8	17,916.8	7,603.0	1,263.4
Actifs réglementés				
10 482 Amélioration locatives	2,060.9 (1)	950.6	1,110.3	91.3
11 483 Équipement de bureau	1,045.9 (2)	750.5	295.3	72.0
12 484 Matériel roulant	3,105.0 (3)	1,371.1	1,733.8	96.2
13 488 Équipement de communication	935.4 (4)	486.2	449.2	58.7
14 490 Équipement informatique post 2008	564.6 (5)	383.8	180.8	107.7
15 491 Équipement informatique - autres logiciel	495.3 (6)	313.6	181.7	33.6
16 491 Équipement informatique Logiciel CIS	10,372.8 (7)	9,313.5	1,059.3	371.7
17 491 Équipement informatique - WAMS	348.5 (8)	203.1	145.4	31.0
18 Total	18,928.3	13,772.4	5,155.9	862.2
Actifs non réglementés				
19 482 Amélioration locatives	827.3 (1)	382.3	445.0	37.7
20 483 Équipement de bureau	372.9 (2)	269.0	103.9	26.4
21 484 Matériel roulant	1,106.1 (3)	490.6	615.5	36.0
22 488 Équipement de communication	333.5 (4)	174.1	159.4	21.0
23 490 Équipement informatique post 2008	202.3 (5)	136.3	66.0	37.0
24 491 Équipement informatique - autres logiciel	176.6 (6)	111.7	64.9	11.6
25 491 Équipement informatique Logiciel CIS	1,597.3 (7)	1,431.2	166.2	55.8
26 491 Équipement informatique - WAMS	1,975.5 (8)	1,149.2	826.3	175.7
27 Total	6,591.6	4,144.4	2,447.1	401.2

Notes :

- (1) 482 Amélioration locatives 28,65% non réglem (9)
- (2) 483 Équipement de bureau 26,30 % non réglem (9)
- (3) 484 Matériel roulant 26,30 % non réglem (9)
- (4) 488 Équipement de communication 26,30 % non réglem (9)
- (5) 490 Équipement informatique post 2008 26,30 % non réglem (9)
- (6) 491 Équipement informatique - autres logiciel 26,30 % non réglem (9)
- (7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS 13,35 % non réglem (9)
- (8) 491 Équipement informatique - WAMS 85,00 % non réglem (9)
- (9) Conformément à la décision D-2025-052, paragraphe 88.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
CONCILIATION DE LA BASE DE TARIFICATION AVEC LES TABLEAUX D'AMORTISSEMENT
DOSSIER TARIFAIRE 2026

N° de ligne		Immobilisations réglementées (000 \$)		Cause 2025			2025 (3+9)			Cause 2026		
		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	259,650	259,880	230	260,507	260,737	230	(1)	271,754	271,984	230 (1)	
2	Additions	11,506	11,506		11,824	11,824	0		11,430	11,430		
3	Retraits	(549)	(549)		(577)	(577)	0		(577)	(577)		
4	Solde au 31 décembre	270,607	270,837	230	271,754	271,984	230		282,607	282,837	230	
Amortissement cumulé												
5	Solde au 1er janvier	109,036	109,266	230	109,100	109,330	230	(1)	116,586	116,817	230 (1)	
6	Produits de disposition	0	0	0	0	0	0		0	0	0	
7	Retraits	(549)	(549)	0	(577)	(577)	0		(577)	(577)	0	
8	Coûts de retrait	(630)	(630)	0	(630)	(630)	0		(630)	(630)	0	
9	Amortissement	8,698	8,698	0	8,693	8,693	0		9,448	9,448	0	
10	Solde au 31 décembre	116,555	116,785	230	116,586	116,816	230		124,827	125,058	230	
11	Valeur comptable nette au 31 d	154,053	154,053	(0)	155,167	155,167	0		157,779	157,779	(0)	

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

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU
DOSSIER TARIFAIRE 2026

<u>N° DE LIGNE</u>	<u>N° DE COMPTE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>(000\$)</u>
		DISTRIBUTION	
1	471	Servitudes	20.6
2	473	Branchements d'immeubles	4,429.9
3	475	Conduites principales	3,746.2
4	477	Postes de mesurage	422.3
5	478	Compteurs	933.3
			<u>9,552.3</u>
6		Contributions	<u>0.0</u>
7		PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RÉSEAU INFÉRIEURS À 1 200 000\$ (2)	<u><u>9,552.3</u></u> (1)

Notes: (1) Pour l'année 2026, Enbridge Gaz Québec prévoit des projets d'extension et de modification du réseau de 9,552 M\$ pour desservir 149 nouveaux clients.

(2) Enbridge Gaz Québec demandera une autorisation préalable à la Régie pour tout projet d'extension et de modification du réseau dont le coût sera supérieur au seuil de 1,2 M\$.

Original : 2025-10-15

EGQ-21
Document 6
Page 1 de 1
Requête 4303-2025

Rate Case 2026
Financial Feasibility - 40 year Horizon
Parameters and Results

Line No.	Col. 1 Description	Col. 2	Col. 3 Year 1	Col. 4 Year 2	Col. 5 Year 3	Col. 6 Year 4	Col. 7 Year 5	Col. 8 Year 6	Col. 9 Year 7	Col. 10 Year 8	Col. 11 Year 9	Col. 12 Year 10	Col. 13 Year 19	Col. 14 Year 31	Col. 15 Year 37	Col. 16 Year 40
FEASIBILITY PARAMETERS																
1.	Discount Rate	6,23%														
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		66													
10.	Commercial		83													
11.	Total Annual Volumes															
12.	Residential (m ³)		288 727	327 583	328 893	330 208	331 529	332 855	334 187	335 524	336 866	338 213	350 585	367 789	376 704	381 243
13.	Commercial (m ³)		2 118 951	2 902 382	2 931 406	2 960 720	2 990 327	3 020 230	3 050 432	3 080 937	3 111 746	3 142 864	3 174 292	3 206 035	3 238 096	3 270 476
14.	Capital Costs															
15.	Mains (Dollars)		1 927 348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16.	Services (Dollars)		<u>2 122 229</u>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17.	Meters (Dollars)		226 103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	226 103	0	226 103	0
18.	Stations (Dollars)		101 122	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101 122	0	0
19.	Commercial program (Dollars)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.	Annual Revenues (Dollars)		630 726	948 893	957 462	966 112	974 846	983 663	992 565	1 001 552	1 010 625	1 019 785	1 106 283	1 233 826	1 303 313	1 339 585
21.	Annual O&M (Dollars)		23 738	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135	45 135
FEASIBILITY RESULTS																
22.	Net Present Value (Dollars)		<u>3 113 323</u>													
23.	Profitability Index		<u>1,71</u>													
24.	IRR		<u>12,11%</u>													
25.	Levelized Rate Impact (40 years)		<u>-0,3550%</u>													
26.	Cross-Over Year		<u>Year 1</u>													

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

Rate Case 2026
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Analysis

Line No.	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9	Col. 10	Col. 11	Col. 12	Col. 13	Col. 14	
	Rate Case 2026 (\$)	Project Total	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6	Year 7	Year 8	Year 9	Year 10	Year 11	Year 12	Year 13
	Operating Cash Flow														
1.	Revenue	44 807 621	630 726	948 893	957 462	966 112	974 846	983 663	992 565	1 001 552	1 010 625	1 019 785	1 029 033	1 038 370	1 047 796
2.	Expenses:														
3.	Gas Cost	(15 127 687)	(157 195)	(317 443)	(320 526)	(323 640)	(326 785)	(329 961)	(333 169)	(336 408)	(339 679)	(342 982)	(346 318)	(349 687)	(353 089)
4.	O & M Expense	(1 784 001)	(23 738)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)
5.	Municipal Tax	(619 004)	(33 534)	(32 787)	(31 610)	(30 433)	(29 257)	(28 081)	(26 904)	(25 728)	(24 553)	(23 377)	(22 201)	(21 026)	(19 953)
6.	Income Tax	(7 228 386)	(110 309)	(146 685)	(148 450)	(150 229)	(152 022)	(153 829)	(155 650)	(157 484)	(159 334)	(161 197)	(163 075)	(164 968)	(166 849)
7.	Net Operating Cash Flow	20 048 542	305 950	406 843	411 740	416 674	421 647	426 658	431 708	436 797	441 925	447 094	452 303	457 553	462 770
	Capital														
8.	Incremental Capital	(4 930 129)	(4 376 802)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Change in Working Capital	37 132	12 753	12 990	248	251	253	256	258	261	263	266	269	271	274
10.	Total Capital	(4 892 998)	(4 364 049)	12 990	248	251	253	256	258	261	263	266	269	271	274
	CCA Tax Shield														
11.	CCA Tax Shield	1 216 508	69 591	65 416	61 491	57 801	54 333	51 073	48 009	45 128	42 421	39 875	37 483	35 234	33 120
	Net Present Value														
12.	PV of Operating Cash Flow	6 905 739	296 843	371 584	354 002	337 234	321 245	305 999	291 463	277 604	264 392	251 797	239 792	228 349	217 408
13.	PV of Capital	(4 394 287)	(4 294 528)	11 864	214	203	193	183	174	166	158	150	142	135	129
14.	PV of CCA Tax Shield	601 871	67 520	59 746	52 868	46 781	41 396	36 630	32 413	28 681	25 379	22 457	19 872	17 584	15 560
15.	Total NPV by Year	3 113 323	(3 930 165)	443 194	407 083	384 219	362 834	342 813	324 050	306 451	289 929	274 405	259 806	246 069	233 097
	Cumulative NPV														
16.		3 113 323													
	Profitability Index														
17.	By Year PI		0.08	0.18	0.27	0.36	0.44	0.52	0.60	0.66	0.73	0.79	0.85	0.91	0.96
18.	Project PI	1.71													

Original : 2025-10-15
Révisé: 2026-03-11

EGQ-21
Document 6.1
Page 2 de 9
Requête: 4303-2025

Rate Case 2026
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Analysis

	Col. 15	Col. 16	Col. 17	Col. 18	Col. 19	Col. 20	Col. 21	Col. 22	Col. 23	Col. 24	Col. 25	Col. 26	Col. 27	Col. 28	Col. 29
Rate Case 2026 (\$)	Year 14	Year 15	Year 16	Year 17	Year 18	Year 19	Year 20	Year 21	Year 22	Year 23	Year 24	Year 25	Year 26	Year 27	Year 28
Operating Cash Flow															
Revenue	1 057 312	1 066 920	1 076 620	1 086 413	1 096 301	1 106 283	1 116 361	1 126 536	1 136 809	1 147 180	1 157 651	1 168 223	1 178 897	1 189 673	1 200 553
Expenses:															
Gas Cost	(356 525)	(359 995)	(363 500)	(367 039)	(370 613)	(374 222)	(377 867)	(381 548)	(385 265)	(389 020)	(392 811)	(396 640)	(400 507)	(404 412)	(408 356)
O & M Expense	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)
Municipal Tax	(18 922)	(17 891)	(16 860)	(15 829)	(14 799)	(15 392)	(14 219)	(13 045)	(11 871)	(10 698)	(9 767)	(9 282)	(8 797)	(8 312)	(7 827)
Income Tax	(168 734)	(170 633)	(172 548)	(174 479)	(176 425)	(177 956)	(179 972)	(182 004)	(184 052)	(186 117)	(188 134)	(190 049)	(191 981)	(193 931)	(195 897)
Net Operating Cash Flow	467 997	473 266	478 577	483 932	489 329	493 577	499 168	504 804	510 485	516 211	521 805	527 117	532 477	537 884	543 338
Capital															
Incremental Capital	0	0	0	0	0	(226 103)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Change in Working Capital	277	279	282	285	288	291	294	297	299	302	305	308	311	315	318
Total Capital	277	279	282	285	288	(225 812)	294	297	299	302	305	308	311	315	318
CCA Tax Shield															
CCA Tax Shield	31 133	29 265	27 509	25 858	24 307	24 646	24 965	23 467	22 059	20 735	19 491	18 322	17 222	16 189	15 218
Net Present Value															
PV of Operating Cash Flow	206 970	197 025	187 552	178 528	169 933	161 355	153 613	146 237	139 210	132 516	126 096	119 909	114 025	108 428	103 104
PV of Capital	122	116	111	105	100	(73 820)	90	86	82	78	74	70	67	63	60
PV of CCA Tax Shield	13 768	12 183	10 781	9 539	8 441	8 057	7 683	6 798	6 015	5 323	4 710	4 168	3 688	3 263	2 888
Total NPV by Year	220 860	209 325	198 443	188 173	178 474	95 592	161 386	153 121	145 307	137 916	130 880	124 147	117 779	111 754	106 052
Cumulative NPV															
Profitability Index															
By Year PI	1.01	1.06	1.10	1.15	1.19	1.23	1.26	1.30	1.33	1.36	1.39	1.42	1.45	1.47	1.50
Project PI															

Rate Case 2026
Financial Feasibility - 40 year Horizon
DCF Analysis

	<u>Col. 30</u>	<u>Col. 31</u>	<u>Col. 32</u>	<u>Col. 33</u>	<u>Col. 34</u>	<u>Col. 35</u>	<u>Col. 36</u>	<u>Col. 37</u>	<u>Col. 38</u>	<u>Col. 39</u>	<u>Col. 40</u>	<u>Col. 41</u>
Rate Case 2026 (\$)	Year 29	Year 30	Year 31	Year 32	Year 33	Year 34	Year 35	Year 36	Year 37	Year 38	Year 39	Year 40
<u>Operating Cash Flow</u>												
Revenue	1 211 538	1 222 629	1 233 826	1 245 131	1 256 545	1 268 069	1 279 705	1 291 452	1 303 313	1 315 288	1 327 378	1 339 585
Expenses:												
Gas Cost	(412 338)	(416 361)	(420 423)	(424 525)	(428 668)	(432 852)	(437 077)	(441 344)	(445 654)	(450 006)	(454 401)	(458 839)
O & M Expense	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)	(45 135)
Municipal Tax	(7 343)	(6 858)	(7 212)	(6 850)	(6 488)	(6 126)	(5 770)	(5 431)	(6 716)	(6 234)	(5 751)	(5 269)
Income Tax	(197 881)	(199 883)	(201 680)	(203 685)	(205 707)	(207 748)	(209 806)	(211 879)	(213 539)	(215 687)	(217 854)	(220 041)
Net Operating Cash Flow	548 841	554 392	559 376	564 937	570 547	576 208	581 916	587 663	592 269	598 226	604 237	610 301
<u>Capital</u>												
Incremental Capital	0	0	(101 122)	0	0	0	0	0	(226 103)	0	0	0
Change in Working Capital	321	324	327	330	334	337	340	344	347	351	354	358
Total Capital	321	324	(100 795)	330	334	337	340	344	(225 756)	351	354	358
<u>CCA Tax Shield</u>												
CCA Tax Shield	14 305	13 446	13 443	13 441	12 634	11 876	11 164	10 494	11 662	12 760	11 994	97 929
<u>Net Present Value</u>												
PV of Operating Cash Flow	98 040	93 224	88 546	84 181	80 031	76 085	72 333	68 763	65 238	62 030	58 978	56 077
PV of Capital	57	54	(16 446)	49	47	44	42	40	(24 867)	36	35	33
PV of CCA Tax Shield	2 555	2 261	2 128	2 003	1 772	1 568	1 388	1 228	1 285	1 323	1 171	8 998
Total NPV by Year	100 653	95 539	74 227	86 233	81 850	77 698	73 763	70 031	41 656	63 389	60 184	65 108

Cumulative NPV

Profitability Index

By Year PI	1,52	1,54	1,56	1,58	1,60	1,62	1,63	1,65	1,67	1,68	1,69	1,71
Project PI												

Original : 2025-10-15
Révisé: 2026-03-11

EGQ-21
Document 6.1
Page 4 de 9
Requête: 4303-2025

Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars		Year 1 2026	Year 2 2027	Year 3 2028	Year 4 2029	Year 5 2030	Year 6 2031
REVENUE							
A. Effective Project Revenue		630 726	948 893	957 462	966 112	974 846	983 663
B. Year "0" Revenue (2025 Rate Case)	74 126 197						
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	74 126 197	74 756 923	75 075 090	75 083 658	75 092 309	75 101 043	75 109 860

REVENUE REQUIREMENT

D. Effective Project Revenue Requirement		409 597	878 693	871 894	865 344	858 524	851 452
E. Year "0" Revenue Requirement	74 126 197						
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	74 126 197	74 535 794	75 004 890	74 998 090	74 991 541	74 984 721	74 977 649
(D - A) DEFICIENCY		(221 129)	(70 199)	(85 568)	(100 768)	(116 322)	(132 211)
(D - A)/ C % Rate Impact		-0.296%	-0.09%	-0.11%	-0.13%	-0.155%	-0.18%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)		(221 129)	(70 199)	(85 568)	(100 768)	(116 322)	(132 211)
M. \$ Levelized Deficiency	(266 790)						
N. Levelized Revenue	75 149 381						
O. % Levelized Rate Impact	-0.3550%	(265 396)	(266 526)	(266 556)	(266 587)	(266 618)	(266 649)

Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 7 2032	Year 8 2033	Year 9 2034	Year 10 2035	Year 11 2036	Year 12 2037	Year 13 2038	Year 14 2039	Year 15 2040	Year 16 2041	Year 17 2042	Year 18 2043
REVENUE												
A. Effective Project Revenue	992 565	1 001 552	1 010 625	1 019 785	1 029 033	1 038 370	1 047 796	1 057 312	1 066 920	1 076 620	1 086 413	1 096 301
B. Year "0" Revenue (2025 Rate Case)												
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	75 118 762	75 127 749	75 136 822	75 145 982	75 155 230	75 164 566	75 173 993	75 183 509	75 193 117	75 202 817	75 212 610	75 222 497

REVENUE REQUIREMENT												
D. Effective Project Revenue Requirement	<u>844 145</u>	<u>836 620</u>	<u>828 891</u>	<u>820 974</u>	<u>812 881</u>	<u>804 626</u>	<u>778 440</u>	<u>763 799</u>	<u>756 895</u>	<u>749 873</u>	<u>742 743</u>	<u>735 513</u>
E. Year "0" Revenue Requirement												
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	<u>74 970 342</u>	<u>74 962 816</u>	<u>74 955 088</u>	<u>74 947 170</u>	<u>74 939 078</u>	<u>74 930 823</u>	<u>74 904 637</u>	<u>74 889 995</u>	<u>74 883 092</u>	<u>74 876 070</u>	<u>74 868 940</u>	<u>74 861 709</u>
(D - A) DEFICIENCY	<u>(148 420)</u>	<u>(164 932)</u>	<u>(181 734)</u>	<u>(198 812)</u>	<u>(216 152)</u>	<u>(233 743)</u>	<u>(269 355)</u>	<u>(293 514)</u>	<u>(310 025)</u>	<u>(326 747)</u>	<u>(343 671)</u>	<u>(360 788)</u>
(D - A)/ C % Rate Impact	<u>-0.20%</u>	<u>-0.22%</u>	<u>-0.24%</u>	<u>-0.26%</u>	<u>-0.29%</u>	<u>-0.31%</u>	<u>-0.36%</u>	<u>-0.39%</u>	<u>-0.412%</u>	<u>-0.434%</u>	<u>-0.46%</u>	<u>-0.48%</u>

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION												
L. Deficiency (D -A)	<u>(148 420)</u>	<u>(164 932)</u>	<u>(181 734)</u>	<u>(198 812)</u>	<u>(216 152)</u>	<u>(233 743)</u>	<u>(269 355)</u>	<u>(293 514)</u>	<u>(310 025)</u>	<u>(326 747)</u>	<u>(343 671)</u>	<u>(360 788)</u>
M. \$ Levelized Deficiency												
N. Levelized Revenue												
O. % Levelized Rate Impact	<u>(266 681)</u>	<u>(266 713)</u>	<u>(266 745)</u>	<u>(266 778)</u>	<u>(266 810)</u>	<u>(266 844)</u>	<u>(266 877)</u>	<u>(266 911)</u>	<u>(266 945)</u>	<u>(266 979)</u>	<u>(267 014)</u>	<u>(267 049)</u>

Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 19 2044	Year 20 2045	Year 21 2046	Year 22 2047	Year 23 2048	Year 24 2049	Year 25 2050	Year 26 2051	Year 27 2052	Year 28 2053	Year 29 2054
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 106 283	1 116 361	1 126 536	1 136 809	1 147 180	1 157 651	1 168 223	1 178 897	1 189 673	1 200 553	1 211 538
B. Year "0" Revenue (2025 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	75 232 480	75 242 558	75 252 733	75 263 005	75 273 377	75 283 848	75 294 420	75 305 094	75 315 870	75 326 750	75 337 735
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	<u>749 589</u>	<u>761 148</u>	<u>752 183</u>	<u>743 131</u>	<u>734 002</u>	<u>682 523</u>	<u>598 352</u>	<u>597 488</u>	<u>596 573</u>	<u>595 613</u>	<u>594 612</u>
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	<u>74 875 786</u>	<u>74 887 345</u>	<u>74 878 379</u>	<u>74 869 328</u>	<u>74 860 199</u>	<u>74 808 719</u>	<u>74 724 548</u>	<u>74 723 685</u>	<u>74 722 770</u>	<u>74 721 809</u>	<u>74 720 808</u>
(D - A) DEFICIENCY	<u>(356 694)</u>	<u>(355 213)</u>	<u>(374 353)</u>	<u>(393 677)</u>	<u>(413 178)</u>	<u>(475 129)</u>	<u>(569 872)</u>	<u>(581 409)</u>	<u>(593 100)</u>	<u>(604 941)</u>	<u>(616 927)</u>
(D - A)/ C % Rate Impact	<u>-0.47%</u>	<u>-0.47%</u>	<u>-0.50%</u>	<u>-0.52%</u>	<u>-0.55%</u>	<u>-0.63%</u>	<u>-0.76%</u>	<u>-0.77%</u>	<u>-0.79%</u>	<u>-0.80%</u>	<u>-0.82%</u>

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)	<u>(356 694)</u>	<u>(355 213)</u>	<u>(374 353)</u>	<u>(393 677)</u>	<u>(413 178)</u>	<u>(475 129)</u>	<u>(569 872)</u>	<u>(581 409)</u>	<u>(593 100)</u>	<u>(604 941)</u>	<u>(616 927)</u>
M. \$ Levelized Deficiency											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	<u>(267 085)</u>	<u>(267 120)</u>	<u>(267 157)</u>	<u>(267 193)</u>	<u>(267 230)</u>	<u>(267 267)</u>	<u>(267 305)</u>	<u>(267 342)</u>	<u>(267 381)</u>	<u>(267 419)</u>	<u>(267 458)</u>

Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 30 2055	Year 31 2056	Year 32 2057	Year 33 2058	Year 34 2059	Year 35 2060	Year 36 2061	Year 37 2062	Year 38 2063	Year 39 2064	Year 40 2065
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 222 629	1 233 826	1 245 131	1 256 545	1 268 069	1 279 705	1 291 452	1 303 313	1 315 288	1 327 378	1 339 585
B. Year "0" Revenue (2025 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	75 348 825	75 360 023	75 371 328	75 382 742	75 394 266	75 405 901	75 417 649	75 429 509	75 441 484	75 453 575	75 465 782
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	<u>593 575</u>	<u>582 548</u>	<u>578 344</u>	<u>578 854</u>	<u>579 339</u>	<u>578 823</u>	<u>576 452</u>	<u>598 558</u>	<u>618 221</u>	<u>617 431</u>	<u>616 623</u>
E. Year "0" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	<u>74 719 772</u>	<u>74 708 745</u>	<u>74 704 540</u>	<u>74 705 051</u>	<u>74 705 536</u>	<u>74 705 020</u>	<u>74 702 648</u>	<u>74 724 755</u>	<u>74 744 418</u>	<u>74 743 628</u>	<u>74 742 819</u>
(D - A) DEFICIENCY	<u>(629 053)</u>	<u>(651 277)</u>	<u>(666 788)</u>	<u>(677 691)</u>	<u>(688 730)</u>	<u>(700 881)</u>	<u>(715 000)</u>	<u>(704 755)</u>	<u>(697 066)</u>	<u>(709 947)</u>	<u>(722 963)</u>
(D - A)/ C % Rate Impact	<u>-0.83%</u>	<u>-0.86%</u>	<u>-0.88%</u>	<u>-0.90%</u>	<u>-0.91%</u>	<u>-0.93%</u>	<u>-0.95%</u>	<u>-0.93%</u>	<u>-0.92%</u>	<u>-0.94%</u>	<u>-0.96%</u>

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)	<u>(629 053)</u>	<u>(651 277)</u>	<u>(666 788)</u>	<u>(677 691)</u>	<u>(688 730)</u>	<u>(700 881)</u>	<u>(715 000)</u>	<u>(704 755)</u>	<u>(697 066)</u>	<u>(709 947)</u>	<u>(722 963)</u>
M. \$ Levelized Deficiency											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	<u>(267 498)</u>	<u>(267 537)</u>	<u>(267 578)</u>	<u>(267 618)</u>	<u>(267 659)</u>	<u>(267 700)</u>	<u>(267 742)</u>	<u>(267 784)</u>	<u>(267 827)</u>	<u>(267 870)</u>	<u>(267 913)</u>

Rate Case 2026 40 Year Rate Impact

