

Dossier tarifaire 2027

Requête 4351-2026

Principes d'évaluation de la base de tarification

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
Principes	G-339, G-464 D-90-59	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	Utilisées exceptionnellement pour assurer le service à un client lorsqu'EGQ n'est pas en mesure de fournir le gaz naturel pendant une période prolongée.
Capitalisation des avantages sociaux	GC-24 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-339, 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.
	D-2020-141	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-2026-068	À compter du 1er janvier 2027, les taux d'amortissement approuvés par la Régie, découlant de l'étude quinquennale des taux d'amortissement, seront appliqués conformément à la méthodologie ELG.
Amortissement et retrait pour les catégories d'actifs 486	GC-5, GC-26 GC-33 D-2016-092 D-2020-141	Taux d'amortissement : 9,59% 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-1, 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	GC-24 G-448	Les coûts encourus pour retirer des actifs sont imputés contre l'amortissement cumulé.
Produits de disposition	GC-24	Produits de disposition crédités à l'amortissement cumulé.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
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	GC-21 D-2020-141 D-2026-068	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 Règlement sur les conditions et les cas requérant une autorisation de la Régie de l'énergie: R-6.01, r.2	Les prévisions budgétaires excluent les projets d'immobilisations assujettis à l'autorisation préalable de la Régie en vertu de l'article 73 de la Loi sur la Régie de l'énergie. Pour EGQ, cette autorisation est requise pour les projets dont le coût est de 1 200 000 \$ ou plus
Réintégration amortissement des véhicules	GC-24	La portion de l'amortissement des catégories de matériel roulant utilisées dans la réalisation de travaux est capitalisée aux immobilisations.
Subvention et autres contributions	GC-1	Les subventions des gouvernements, compagnies, individus et autres contributions pour aider à la construction sont inscrites en diminution des comptes de réseaux auxquelles elles se réfèrent.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
Allocation rég. vs non rég.	D-2016-092 D-2025-052	Répartition des coûts entre les activités réglementées et non réglementées selon les facteurs d'allocation approuvés par 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.
Programmes en efficacité énergétique	D-2019-088 D-2021--087	Amortissement sur une période 10 ans, amorti à compter du mois suivant le déboursé. Les actifs sont inclus à la base de tarification et rémunérés au taux du coût moyen pondéré du capital. Le compte de frais reportés PGEÉ, amorties sur une période de deux ans, permet de comptabiliser les écarts entre les dépenses et amortissement des subventions réelles du PGEÉ et celles prévues au dossier tarifaire.
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 D-90-33	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. 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.

PRINCIPES D'ÉVALUATION DE LA BASE DE TARIFICATION

COMPOSANTES	ORDONNANCES	MÉTHODES
FONDS DE ROULEMENT		
FONDS DE ROULEMENT	D-90-68	Évaluation des besoins en fonds de roulement selon la méthodologie du lead-lag working capital approuvée par la Régie. Une étude spécifique est réalisée périodiquement afin d'estimer les besoins en fonds de roulement et de déterminer le montant inclus à la base de tarification.
	D-99-11	
	D-2005-58	
	D-2019-163	
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.
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 2027**

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	279 971	284 983	285 269	285 526	286 017	287 094	288 279	289 460	290 768	292 324	293 941	295 199	295 856	288 822
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(122 041)	(122 820)	(123 601)	(124 384)	(125 169)	(125 958)	(126 752)	(127 550)	(128 354)	(129 166)	(129 986)	(130 810)	(131 637)	(126 787)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	157 931	162 162	161 667	161 142	160 848	161 135	161 527	161 910	162 413	163 158	163 956	164 389	164 219	162 035
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	532	522	511	501	491	480	470	459	449	439	429	419	409	470
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉE	2 407	2 437	2 467	2 497	2 526	2 554	2 582	2 610	2 637	2 663	2 689	2 715	2 740	2 579
10															
11		2 939	2 959	2 979	2 998	3 016	3 035	3 052	3 069	3 086	3 102	3 118	3 134	3 149	3 049
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(380)	(380)	65	65	65	65	65	65	65	65	0	0	0	(18)
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.	(3)	(3)	(3)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)	(0)	(2)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE (1)	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
17															
18		(133)	(133)	313	313	313	313	314	314	314	314	249	250	250	230
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											40 018	-28,3/365	(3 105)	
23	Charges d'exploitation											23 757	1,6/365	107	
24	Taxes municipales et autres											1 356	62,4/365	232	
25	Impôts											819	25,9/365	58	
26	T.P.S et TVQ													(710)	
27	Provision mauvaises créances													(202)	
28	Total														(3 620)
29															161 234

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

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2027**

DOSSIER TARIFAIRE 2026 (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	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:COMPTE 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	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(6)	(6)	(6)	(6)	(5)	(5)	(5)	(5)	(4)	(4)	(4)	(3)	(3)	(5)
16	RÉSERVE AUTO-ASSURANCE	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) R-4303-2025, pièce B-0188, EGQ-21, Document 2.

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2027**

PRÉVISIONS 2026 (1+11)

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	269 728	270 589	271 442	272 295	273 147	274 000	274 852	275 705	276 557	277 410	278 264	279 118	279 971	274 852
2															
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(114 379)	(115 002)	(115 626)	(116 254)	(116 884)	(117 517)	(118 154)	(118 793)	(119 436)	(120 083)	(120 732)	(121 385)	(122 041)	(118 176)
4															
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	155 349	155 588	155 816	156 041	156 263	156 482	156 699	156 912	157 121	157 328	157 532	157 733	157 931	156 676
6															
7	PLUS:														
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	662	647	636	626	615	605	594	584	573	563	552	542	532	595
9	CONTRIBUTIONS DU PGEÉ	2 100	2104	2134	2163	2192	2221	2249	2276	2303	2330	2356	2382	2407	2 247
10															
11		2 762	2 751	2 771	2 789	2 808	2 826	2 843	2 860	2 877	2 893	2 908	2 924	2 939	2 842
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION														
13															
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	(179)	(179)	(179)	(179)	(179)	(179)	(179)	(179)	(179)	(179)	(380)	(380)	(380)	(226)
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		64	65	65	65	66	66	66	66	67	67	-134	-133	-133	20
19															
20															
21	FONDS DE ROULEMENT											Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz											42 906	-28,3/365	(3 327)	
23	Charges d'exploitation											22 236	0,9/365	55	
24	Taxes municipales et autres											1 300	59,7/365	213	
25	Impôts											1 675	25,9/365	119	
26	T.P.S et TVQ													(491)	
27	Provision mauvaises créances													(194)	
28	Total														(3 624)
29															155 875

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

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
BASE DE TARIFICATION
DOSSIER TARIFAIRE 2027

RAPPORT ANNUEL 2025 (1)

N° DE LIGNE	DESCRIPTION	Reclassement															
		1er JAN. 1	2	1er JAN. 3	JAN. 4	FEV. 5	MARS 6	AVR. 7	MAI 8	JUIN 9	JUIL. 10	AOÛT 11	SEPT. 12	OCT. 13	NOV. 14	DÉC. 15	MOY. 16
1	IMMOBILISATIONS RÉGLEMENTÉES	262 641	-1 802	260 839	261 037	261 884	262 608	263 128	263 599	265 088	265 699	266 830	267 731	268 612	269 597	269 728	265 106
2																	
3	AMORTISSEMENT CUM. RÉGLEMENTÉ	(110 651)	1 281	(109 370)	(110 048)	(110 605)	(111 222)	(111 835)	(112 424)	(113 022)	(113 662)	(114 291)	(114 911)	(115 389)	(115 640)	(114 379)	(112 831)
4																	
5	VALEUR NETTE RÉGLEMENTÉE	151 990	-521	151 469	150 989	151 279	151 386	151 293	151 175	152 066	152 038	152 539	152 820	153 224	153 957	155 349	152 276
6																	
7	PLUS:																
8	PROGRAMMES COMMERCIAUX	833	0	833	824	808	792	778	762	746	731	722	699	684	669	662	747
9	CONTRIBUTIONS DU PGÉE	1851	0	1851	1795	1789	1789	1786	1840	1821	1812	1889	1921	1970	1999	2100	1874
10																	
11		2 684	0	2 684	2 619	2 598	2 581	2 563	2 602	2 567	2 543	2 611	2 620	2 654	2 668	2 762	2 621
12	MOINS:COMPTES DE STABILISATION																
13																	
14	AJUSTEMENT DU COÛT DU GAZ	445	0	445	874	278	611	125	120	160	190	247	352	404	323	179	331
15	FRAIS REPORTÉS AUTO-ASSUR.	(240)	0	(240)	(241)	(241)	(241)	(242)	(242)	(242)	(242)	(243)	(243)	(243)	(243)	(244)	(242)
16																	
17																	
18		204	0	204	633	37	370	(117)	(121)	(82)	(53)	4	109	161	79	(64)	89
19																	
20																	
21	FONDS DE ROULEMENT													Coût	Taux	Montant	
22	Coût du gaz													39 791	-28,3/365	(3 087)	
23	Charges d'exploitation													21 557	0,9/365	55	
24	Taxes municipales et autres													1 218	59,7/365	199	
25	Impôts													2 391	25,9/365	170	
26	T.P.S et TVQ															(491)	
27	Provision mauvaises créances															(728)	
28	Total																(3 882)
29																	151 104

Note: (1) R 4336-2026, Rapport annuel 2025 ,B-0011, EGQ-6, Document 1, page 1 de 2.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
ÉTAT D'ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION (000\$)
DOSSIER TARIFAIRE 2027

N° DE LIGNE	DESCRIPTION	MOYENNE DE 13 MOIS		2026 (1+11) vs Cause 2026		MOYENNE DE 13 MOIS	Cause 2027 vs 2026 (1+11)	
		Cause 2026 (1)	2026 (1+11) (2)	\$	%	Cause 2027 (3)	\$	%
		1	2	3	4	5	6	7
1	Immobilisations réglementées	277 410	274 852	(2 558)	(0,9)	288 822	13 970	5,1
2	Amortissement cumulé réglementé	(120 891)	(118 176)	2 715	(2,2)	(126 787)	(8 611)	7,3
3	Valeur nette réglementée	156 519	156 676	157	0,1	162 035	5 359	3,4
4	Comptes différés / Programmes commercial	2 967	2 842	(125)	(4,2)	3 049	207	7,3
5	Ajustement du coût du gaz	893	226	(668)	(74,7)	18	(207)	(91,8)
6	Frais reportés auto-assurance	5	5	0	0,2	2	(3)	(66,6)
7	Réserve auto-assurance	(250)	(250)	0	0,0	(250)	0	0,0
8	Fonds de roulement	(3 168)	(3 624)	(456)	14,4	(3 620)	4	(0,1)
9	TOTAL	<u>156 966</u>	<u>155 875</u>	<u>(1 091)</u>	<u>(0,7)</u>	<u>161 234</u>	<u>5 359</u>	<u>3,4</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, Document 2, page 1 de 1, lignes 1 à 29, dernière colonne.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
Établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés
DOSSIER TARIFAIRE 2027

N° DE LIGNE	Fermeture 2025 (après reclassement aux ANR)			
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2025				
1 482 Amélioration locatives	2 644,2	944,2	1 700,0	132,3
2 483 Équipement de bureau	1 169,9	877,7	292,2	101,0
3 484 Matériel roulant	3 777,7	1 674,6	2 103,1	154,0
4 488 Équipement de communication	762,2	582,3	179,9	4,5
5 490 Équipement informatique post 2008	517,7	386,6	131,1	141,0
6 491 Équipement informatique - autres logiciel	486,8	415,6	71,2	-
7 491 Équipement informatique Logiciel CIS	12 161,8	10 263,2	1 898,6	300,9
8 491 Équipement informatique - WAMS	1 738,4	1 133,9	604,5	170,4
9 Total	23 258,7	16 278,0	6 980,7	1 004,0
Actifs réglementés				
10 482 Amélioration locatives	1 886,6 (1)	673,0	1 213,6	94,4
11 483 Équipement de bureau	862,3 (2)	646,8	215,5	74,4
12 484 Matériel roulant	2 784,1 (3)	1 228,4	1 555,8	113,5
13 488 Équipement de communication	561,7 (4)	428,9	132,8	3,1
14 490 Équipement informatique post 2008	381,7 (5)	283,0	98,7	103,9
15 491 Équipement informatique - autres logiciel	358,8 (6)	306,2	52,6	-
16 491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 530,9 (7)	8 893,1	1 637,8	260,7
17 491 Équipement informatique - WAMS	260,8 (8)	170,1	90,7	25,6
18 Total	17 626,9	12 629,6	4 997,3	675,6
Actifs non réglementés				
19 482 Amélioration locatives	757,6 (1)	271,2	486,4	37,9
20 483 Équipement de bureau	307,6 (2)	230,8	76,8	26,6
21 484 Matériel roulant	993,5 (3)	446,2	547,4	40,5
22 488 Équipement de communication	200,5 (4)	153,3	47,1	1,4
23 490 Équipement informatique post 2008	136,0 (5)	103,6	32,4	37,1
24 491 Équipement informatique - autres logiciel	128,0 (6)	109,4	18,7	-
25 491 Équipement informatique Logiciel CIS	1 630,9 (7)	1 370,1	260,8	40,2
26 491 Équipement informatique - WAMS	1 477,6 (8)	963,8	513,8	144,8
27 Total	5 631,8	3 648,4	1 983,3	328,4

Notes :

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

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

Établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés DOSSIER TARIFAIRE 2027

N° DE
LIGNE

CAUSE 2026

	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2025				
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 règlement (9)
(2) 483 Équipement de bureau	26,30 % non réglemen (9)
(3) 484 Matériel roulant	26,30 % non réglemen (9)
(4) 488 Équipement de communication	26,30 % non réglemen (9)
(5) 490 Équipement informatique post 2008	26,30 % non réglemen (9)
(6) 491 Équipement informatique - autres logiciel	26,30 % non réglemen (9)
(7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS	13,35 % non règlement (9)
(8) 491 Équipement informatique - WAMS	85,00 % non réglementé
(9) Conformément à la décision D-2025-052, paragraphe 88.	

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

Établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés DOSSIER TARIFAIRE 2027

N° DE LIGNE	2026 (1+11)			
	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2025				
1 482 Amélioration locatives	2 894,3	1 092,0	1 802,3	147,7
2 483 Équipement de bureau	1 324,9	1 007,4	317,5	129,8
3 484 Matériel roulant	4 041,4	1 883,9	2 157,5	210,6
4 488 Équipement de communication	762,2	583,4	178,7	1,1
5 490 Équipement informatique post 2008	573,5	345,4	228,1	118,0
6 491 Équipement informatique - autres logiciel	601,5	428,5	172,9	21,9
7 491 Équipement informatique Logiciel CIS	11 610,4	10 513,0	1 097,3	357,8
8 491 Équipement informatique - WAMS	2 124,0	1 440,6	683,3	306,7
9 Total	23 932,1	17 294,3	6 637,7	1 293,8
Actifs réglementés				
10 482 Amélioration locatives	2 065,1 (1)	778,4	1 286,6	105,4
11 483 Équipement de bureau	976,5 (2)	743,5	233,0	96,7
12 484 Matériel roulant	2 979,5 (3)	1 388,9	1 590,6	160,5
13 488 Équipement de communication	561,7 (4)	429,1	132,7	0,1
14 490 Équipement informatique post 2008	422,9 (5)	254,8	168,0	89,1
15 491 Équipement informatique - autres logiciel post 2008	443,6 (6)	316,0	127,6	9,7
16 491 Équipement informatique Logiciel CIS	10 056,8 (7)	9 119,9	936,9	226,8
17 491 Équipement informatique - WAMS	318,0 (8)	218,4	99,7	48,3
18 Total	17 824,1	13 248,9	4 575,1	736,6
Actifs non réglementés				
19 482 Amélioration locatives	829,2 (1)	313,5	515,7	42,3
20 483 Équipement de bureau	348,4 (2)	263,9	84,5	33,1
21 484 Matériel roulant	1 061,9 (3)	495,0	566,9	50,1
22 488 Équipement de communication	200,5 (4)	154,4	46,1	1,0
23 490 Équipement informatique post 2008	150,6 (5)	90,6	60,0	28,9
24 491 Équipement informatique - autres logiciel	157,9 (6)	112,6	45,3	12,2
25 491 Équipement informatique Logiciel CIS	1 553,5 (7)	1 393,2	160,4	131,0
26 491 Équipement informatique - WAMS	1 805,9 (8)	1 222,3	583,6	258,5
27 Total	6 108,0	4 045,4	2 062,6	557,1

Notes :

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

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC

Établissement des soldes des actifs réglementés et non réglementés DOSSIER TARIFAIRE 2027

N° DE
LIGNE

CAUSE 2027

	Coût original	Amortissement cumulé	Valeur nette	Amortissement
Total des actifs au 31 décembre 2026				
1 482 Amélioration locatives	3 054,3	1 187,5	1 866,8	105,1
2 483 Équipement de bureau	1 479,9	1 035,5	444,4	45,1
3 484 Matériel roulant	4 610,4	2 172,0	2 438,4	252,0
4 488 Équipement de communication	1 262,2	583,4	678,7	21,0
5 490 Équipement informatique post 2008	579,1	239,3	339,8	53,9
6 491 Équipement informatique - autres logiciel	901,5	598,1	303,4	135,7
7 491 Équipement informatique Logiciel CIS	16 483,0	10 633,3	5 849,7	145,2
8 491 Équipement informatique - WAMS	2 412,9	1 690,8	722,1	206,6
9 Total	30 783,2	18 140,0	12 643,3	964,5
Actifs réglementés				
10 482 Amélioration locatives	2 179,2 (1)	845,9	1 333,4	67,4
11 483 Équipement de bureau	1 090,7 (2)	762,2	328,5	18,7
12 484 Matériel roulant	3 399,9 (3)	1 604,8	1 795,1	216,0
13 488 Équipement de communication	930,2 (4)	429,1	501,2	0,0
14 490 Équipement informatique post 2008	427,1 (5)	176,4	250,7	16,9
15 491 Équipement informatique - autres logiciel	664,7 (6)	440,0	224,6	124,1
16 491 Équipement informatique Logiciel CIS	14 279,1 (7)	9 209,3	5 069,8	89,4
17 491 Équipement informatique - WAMS	361,4 (8)	249,3	112,1	30,9
18 Total	23 332,3	13 717,0	9 615,4	563,3
Actifs non réglementés				
19 482 Amélioration locatives	875,1 (1)	341,6	533,5	37,7
20 483 Équipement de bureau	389,2 (2)	273,3	115,8	26,4
21 484 Matériel roulant	1 210,5 (3)	567,2	643,3	36,0
22 488 Équipement de communication	332,0 (4)	154,4	177,6	21,0
23 490 Équipement informatique post 2008	152,0 (5)	62,9	89,1	37,0
24 491 Équipement informatique - autres logiciel	236,8 (6)	158,1	78,8	11,6
25 491 Équipement informatique Logiciel CIS	2 203,9 (7)	1 424,0	779,9	55,8
26 491 Équipement informatique - WAMS	2 051,5 (8)	1 441,5	610,0	175,7
27 Total	7 450,9	4 423,0	3 027,9	401,2

Notes :

(1) 482 Amélioration locatives	28,65% non règlement (9)
(2) 483 Équipement de bureau	26,30 % non réglemen (9)
(3) 484 Matériel roulant	26,30 % non réglemen (9)
(4) 488 Équipement de communication	26,30 % non réglemen (9)
(5) 490 Équipement informatique post 2008	26,30 % non réglemen (9)
(6) 491 Équipement informatique - autres logiciel	26,30 % non réglemen (9)
(7) 491 Équipement informatique Logiciel CIS	13,35 % non règlement (9)
(8) 491 Équipement informatique - WAMS	85,00 % non réglemen (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 2027

N° DE Immobilisations réglementées		Cause 2026			2026 (1+11)			Cause 2027		
LIGNE	(en milliers de \$)									
		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	271 754	271 984	230	269 498	269 728	230 (1)	279 741	279 971	230 (1)
2	Additions	11 430	11 430		10 999	10 999	0	16 619	16 619	
3	Retraits	(577)	(577)		(756)	(756)	0	(734)	(734)	
4	Solde au 31 décembre	282 607	282 837	230	279 741	279 971	230	295 626	295 856	230
Amortissement cumulé										
5	Solde au 1er janvier	116 586	116 817	230	114 149	114 379	230 (1)	121 811	122 041	230 (1)
6	Produits de disposition	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Retraits	(577)	(577)	0	(756)	(756)	0	(734)	(734)	0
8	Coûts de retrait	(630)	(630)	0	(543)	(543)	0	(543)	(543)	0
9	Amortissement	9 448	9 448	0	8 961	8 961	0	10 874	10 874	0
10	Solde au 31 décembre	124 827	125 058	230	121 811	122 041	230	131 407	131 637	230
11	Valeur comptable nette au 31 décembre	157 779	157 779	(0)	157 931	157 931	0	164 219	164 219	(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 2027

<u>N° DE LIGNE</u>	<u>N° DE COMPTE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>(000\$)</u>
		DISTRIBUTION	
1	471	Servitudes	21,4
2	473	Branchements d'immeubles	4 852,6
3	475	Conduites principales	3 801,3
4	477	Postes de mesurage	439,2
5	478	Compteurs	753,0
			<u>9 867,6</u>
6		Contributions	<u>0,0</u>
7		PROJETS D'EXTENSION ET DE MODIFICATION DU RESEAU INFERIEURS A 1 200 000\$ (2)	<u><u>9 867,6</u></u> (1)

Notes: (1) Pour l'année 2027, Enbridge Gaz Québec prévoit des projets d'extension et de modification du réseau de 9,868 M\$ pour desservir 126 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\$.

Rate Case 2027
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	5,81%														
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		65													
10,	Commercial		61													
11,	Total Annual Volumes															
12,	Residential (m³)		287 588	329 882	331 202	332 527	333 857	335 192	336 533	337 879	339 231	340 587	353 047	370 371	379 349	383 919
13,	Commercial (m³)		1 367 544	1 928 988	1 948 278	1 967 761	1 987 438	2 007 313	2 027 386	2 047 660	2 068 136	2 088 817	2 109 706	2 130 803	2 152 111	2 173 632
14,	Capital Costs															
15,	Mains (Dollars)		1 212 704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16,	Services (Dollars)		1 707 160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17,	Meters (Dollars)		143 919	0	0	0	0	0	0	0	0	0	143 919	0	143 919	0
18,	Stations (Dollars)		105 152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	105 152	0	0
19,	Commercial program (Dollars)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20,	Annual Revenues (Dollars)		525 070	812 361	819 469	826 643	833 885	841 196	848 575	856 024	863 544	871 134	942 762	1 048 236	1 105 635	1 135 582
21,	Annual O&M (Dollars) (1)		19 324	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255	37 255

FEASIBILITY RESULTS

22,	Net Present Value (Dollars)	3 136 158
23,	Profitability Index	1,99
24,	IRR	13,56%
25,	Levelized Rate Impact (40 years)	-0,2940%
26,	Cross-Over Year	Year 1

Note a) 50% effectivity considered for the first year revenues of customer adds
(1) This line item includes the annual cost of preventive and corrective maintenance associated with network reinforcement investments totting 403 meters, as well as the installation of new pipelines totaling 1 959 meters, in accordance with Decision D-2020-141.
Please refer to the calculation below:
(403 meters + 1 959 meters) * 0,59 \$/meter =1 393,21 \$

Rate Case 2027
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	Col. 15
	Rate Case 2026 (\$)	Project Total	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Operating Cash Flow																
1.	Revenue	38 143 943	525 070	812 361	819 469	826 643	833 885	841 196	848 575	856 024	863 544	871 134	878 797	886 531	894 339	902 221
2.	Expenses:															
3.	Gas Cost	(14 448 727)	(150 553)	(303 988)	(306 898)	(309 837)	(312 804)	(315 801)	(318 827)	(321 883)	(324 969)	(328 085)	(331 232)	(334 410)	(337 619)	(340 859)
4.	O & M Expense	(1 472 278)	(19 324)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)
5.	Municipal Tax	(436 613)	(24 242)	(23 694)	(22 824)	(21 954)	(21 084)	(20 215)	(19 345)	(18 476)	(17 606)	(16 737)	(15 868)	(14 999)	(14 195)	(13 418)
6.	Income Tax	(5 773 376)	(87 702)	(118 567)	(119 910)	(121 263)	(122 627)	(124 000)	(125 384)	(126 779)	(128 184)	(129 600)	(131 027)	(132 465)	(133 897)	(135 333)
7.	Net Operating Cash Flow	16 012 949	243 249	328 857	332 581	336 334	340 115	343 925	347 764	351 632	355 530	359 457	363 415	367 403	371 374	375 356
Capital																
8.	Incremental Capital	(3 561 925)	(3 168 936)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	Change in Working Capital	32 094	11 027	11 244	214	217	219	221	223	225	227	230	232	234	237	239
10.	Total Capital	(3 529 831)	(3 157 909)	11 244	214	217	219	221	223	225	227	230	232	234	237	239
CCA Tax Shield																
11.	CCA Tax Shield	882 547	75 579	45 851	43 100	40 514	38 083	35 798	33 650	31 631	29 734	27 950	26 273	24 696	23 214	21 822
Net Present Value																
12.	PV of Operating Cash Flow	5 854 327	236 476	302 142	288 783	276 004	263 779	252 085	240 901	230 203	219 973	210 189	200 833	191 887	183 309	175 100
13.	PV of Capital	(3 181 197)	(3 106 670)	10 331	186	178	170	162	154	147	141	134	128	122	117	111
14.	PV of CCA Tax Shield	463 028	73 475	42 127	37 424	33 247	29 536	26 239	23 310	20 708	18 397	16 343	14 519	12 898	11 459	10 180
15.	Total NPV by Year	3 136 158	(2 796 720)	354 599	326 394	309 428	293 484	278 486	264 365	251 059	238 510	226 667	215 480	204 907	194 884	185 391
Cumulative NPV																
16.		3 136 158														
Profitability Index																
17.	By Year PI		0,10	0,21	0,31	0,41	0,50	0,59	0,67	0,75	0,82	0,89	0,96	1,03	1,09	1,14
18.	Project PI	1,99														

Rate Case 2027
Financial Feasibility - 40 year Horizor
DCF Analysis

	<u>Col. 16</u>	<u>Col. 17</u>	<u>Col. 18</u>	<u>Col. 19</u>	<u>Col. 20</u>	<u>Col. 21</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>
Rate Case 2026 (\$)	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
<u>Operating Cash Flow</u>																	
Revenue	910 177	918 209	926 316	934 501	942 762	951 103	959 522	968 021	976 600	985 261	994 005	1 002 831	1 011 741	1 020 736	1 029 816	1 038 982	1 048 236
Expenses:																	
Gas Cost	(344 132)	(347 436)	(350 773)	(354 143)	(357 546)	(360 983)	(364 453)	(367 958)	(371 497)	(375 071)	(378 680)	(382 324)	(386 005)	(389 721)	(393 474)	(397 265)	(401 092)
O & M Expense	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)
Municipal Tax	(12 640)	(11 863)	(11 087)	(10 310)	(10 567)	(9 699)	(8 831)	(7 963)	(7 096)	(6 423)	(6 109)	(5 794)	(5 481)	(5 167)	(4 853)	(4 540)	(5 057)
Income Tax	(136 780)	(138 238)	(139 708)	(141 190)	(142 409)	(143 939)	(145 480)	(147 034)	(148 599)	(150 126)	(151 570)	(153 026)	(154 495)	(155 977)	(157 472)	(158 980)	(160 280)
Net Operating Cash Flow	379 370	383 415	387 493	391 602	394 985	399 227	403 502	407 811	412 153	416 387	420 392	424 431	428 505	432 615	436 761	440 943	444 551
<u>Capital</u>																	
Incremental Capital	0	0	0	0	(143 919)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(105 152)
Change in Working Capital	241	244	246	248	251	253	256	258	261	263	266	269	271	274	277	279	282
Total Capital	241	244	246	248	(143 668)	253	256	258	261	263	266	269	271	274	277	279	(104 870)
<u>CCA Tax Shield</u>																	
CCA Tax Shield	20 512	19 282	18 125	17 037	17 159	17 274	16 237	15 263	14 347	13 486	12 677	11 917	11 202	10 530	9 898	9 304	9 582
<u>Net Present Value</u>																	
PV of Operating Cash Flow	167 253	159 754	152 586	145 736	138 922	132 703	126 758	121 076	115 646	110 417	105 357	100 528	95 919	91 521	87 324	83 319	79 387
PV of Capital	106	101	97	92	(50 530)	84	80	77	73	70	67	64	61	58	55	53	(19 265)
PV of CCA Tax Shield	9 043	8 034	7 137	6 340	6 035	5 742	5 101	4 531	4 026	3 576	3 177	2 822	2 507	2 228	1 979	1 758	1 711
Total NPV by Year	176 403	167 889	159 820	152 169	94 427	138 529	131 939	125 684	119 744	114 063	108 601	103 414	98 487	93 807	89 358	85 129	61 833
<u>Cumulative NPV</u>																	
<u>Profitability Index</u>																	
By Year PI	1,20	1,25	1,30	1,35	1,40	1,44	1,48	1,52	1,56	1,59	1,63	1,66	1,69	1,72	1,75	1,78	1,80
Project PI																	

Rate Case 2027
Financial Feasibility - 40 year Horizor
DCF Analysis

	<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 (\$)	32	33	34	35	36	37	38	39	40
<u>Operating Cash Flow</u>									
Revenue	1 057 577	1 067 007	1 076 528	1 086 138	1 095 840	1 105 635	1 115 523	1 125 505	1 135 582
Expenses:									
Gas Cost	(404 957)	(408 861)	(412 802)	(416 783)	(420 803)	(424 862)	(428 961)	(433 101)	(437 282)
O & M Expense	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)	(37 255)
Municipal Tax	(4 812)	(4 567)	(4 323)	(4 084)	(3 863)	(4 676)	(4 363)	(4 051)	(3 739)
Income Tax	(161 796)	(163 326)	(164 869)	(166 424)	(167 989)	(169 293)	(170 910)	(172 541)	(174 186)
Net Operating Cash Flow	448 756	452 999	457 278	461 592	465 931	469 549	474 033	478 557	483 120
<u>Capital</u>									
Incremental Capital	0	0	0	0	0	(143 919)	0	0	0
Change in Working Capital	285	288	290	293	296	299	302	305	308
Total Capital	285	288	290	293	296	(143 619)	302	305	308
<u>CCA Tax Shield</u>									
CCA Tax Shield	9 843	9 252	8 697	8 175	7 685	8 368	9 010	8 469	71 322
<u>Net Present Value</u>									
PV of Operating Cash Flow	75 737	72 255	68 932	65 761	62 733	59 749	57 007	54 390	51 893
PV of Capital	48	46	44	42	40	(18 275)	36	35	33
PV of CCA Tax Shield	1 661	1 476	1 311	1 165	1 035	1 065	1 084	963	7 661
Total NPV by Year	77 446	73 776	70 286	66 967	63 808	42 538	58 127	55 387	59 587
<u>Cumulative NPV</u>									
<u>Profitability Index</u>									
By Year PI	1,83	1,85	1,87	1,89	1,91	1,93	1,95	1,97	1,99
Project PI									

Rate Case 2027
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars		Year 1 2027	Year 2 2028	Year 3 2029	Year 4 2030	Year 5 2031	Year 6 2032	Year 7 2033	Year 8 2034	Year 9 2035
REVENUE										
A. Effective Project Revenue		525 070	812 361	819 469	826 643	833 885	841 196	848 575	856 024	863 544
B. Year "0" Revenue (2026 Rate Case)	87 574 220									
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	87 574 220	88 099 290	88 386 581	88 393 689	88 400 863	88 408 105	88 415 416	88 422 795	88 430 245	88 437 764
REVENUE REQUIREMENT										
D. Effective Project Revenue Requirement		293 746	702 375	698 414	694 693	690 789	686 717	682 487	678 111	673 601
E. Year "0" Revenue Requirement	87 574 220									
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	87 574 220	87 867 966	88 276 595	88 272 634	88 268 913	88 265 009	88 260 937	88 256 707	88 252 331	88 247 821
(D - A) DEFICIENCY		(231 325)	(109 986)	(121 055)	(131 950)	(143 096)	(154 479)	(166 089)	(177 913)	(189 943)
(D - A)/ C % Rate Impact		-0,263%	-0,12%	-0,14%	-0,15%	-0,162%	-0,17%	-0,19%	-0,20%	-0,21%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION										
L. Deficiency (D -A)		(231 325)	(109 986)	(121 055)	(131 950)	(143 096)	(154 479)	(166 089)	(177 913)	(189 943)
M. \$ Levelized Deficiency	(260 054)									
N. Levelized Revenue	88 451 829									
O. % Levelized Rate Impact	-0,2940%	(259 018)	(259 863)	(259 883)	(259 905)	(259 926)	(259 947)	(259 969)	(259 991)	(260 013)

Rate Case 2027
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 10 2036	Year 11 2037	Year 12 2038	Year 13 2039	Year 14 2040	Year 15 2041	Year 16 2042	Year 17 2043	Year 18 2044	Year 19 2045
REVENUE										
A. Effective Project Revenue	871 134	878 797	886 531	894 339	902 221	910 177	918 209	926 316	934 501	942 762
B. Year "0" Revenue (2026 Rate Case)										
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	88 445 355	88 453 017	88 460 752	88 468 559	88 476 441	88 484 397	88 492 429	88 500 536	88 508 721	88 516 982
REVENUE REQUIREMENT										
D. Effective Project Revenue Requirement	668 966	664 215	659 359	643 063	634 079	630 011	625 867	621 656	617 383	626 281
E. Year "0" Revenue Requirement										
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	88 243 186	88 238 436	88 233 579	88 217 283	88 208 299	88 204 231	88 200 087	88 195 876	88 191 603	88 200 501
(D - A) DEFICIENCY	(202 169)	(214 581)	(227 172)	(251 276)	(268 142)	(280 166)	(292 341)	(304 660)	(317 118)	(316 482)
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,23%	-0,24%	-0,26%	-0,28%	-0,30%	-0,317%	-0,330%	-0,34%	-0,36%	-0,36%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION										
L. Deficiency (D -A)	(202 169)	(214 581)	(227 172)	(251 276)	(268 142)	(280 166)	(292 341)	(304 660)	(317 118)	(316 482)
M. \$ Levelized Deficiency										
N. Levelized Revenue										
O. % Levelized Rate Impact	(260 035)	(260 058)	(260 081)	(260 104)	(260 127)	(260 150)	(260 174)	(260 198)	(260 222)	(260 246)

Rate Case 2027
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 20 2046	Year 21 2047	Year 22 2048	Year 23 2049	Year 24 2050	Year 25 2051	Year 26 2052	Year 27 2053	Year 28 2054	Year 29 2055
REVENUE										
A. Effective Project Revenue	951 103	959 522	968 021	976 600	985 261	994 005	1 002 831	1 011 741	1 020 736	1 029 816
B. Year "0" Revenue (2026 Rate Case)										
C. Total Revenue (year "0" + projected revenue)	88 525 323	88 533 742	88 542 241	88 550 820	88 559 482	88 568 225	88 577 051	88 585 961	88 594 956	88 604 036
REVENUE REQUIREMENT										
D. Effective Project Revenue Requirement	633 615	628 316	622 967	617 572	578 054	512 044	512 927	513 784	514 619	515 436
E. Year "0" Revenue Requirement										
F. Total Revenue Requirement (year "0" + project rev.req.)	88 207 835	88 202 536	88 197 187	88 191 792	88 152 274	88 086 264	88 087 147	88 088 004	88 088 839	88 089 656
(D - A) DEFICIENCY	(317 488)	(331 206)	(345 054)	(359 028)	(407 208)	(481 961)	(489 904)	(497 957)	(506 116)	(514 380)
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,36%	-0,37%	-0,39%	-0,41%	-0,46%	-0,54%	-0,55%	-0,56%	-0,57%	-0,58%
LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION										
L. Deficiency (D -A)	(317 488)	(331 206)	(345 054)	(359 028)	(407 208)	(481 961)	(489 904)	(497 957)	(506 116)	(514 380)
M. \$ Levelized Deficiency										
N. Levelized Revenue										
O. % Levelized Rate Impact	(260 270)	(260 295)	(260 320)	(260 345)	(260 371)	(260 397)	(260 423)	(260 449)	(260 475)	(260 502)

Rate Case 2027
Financial Feasibility -40 year Horizon
Rate Impact Analysis

Dollars	Year 30 2056	Year 31 2057	Year 32 2058	Year 33 2059	Year 34 2060	Year 35 2061	Year 36 2062	Year 37 2063	Year 38 2064	Year 39 2065	Year 40 2066
REVENUE											
A. Effective Project Revenue	1 038 982	1 048 236	1 057 577	1 067 007	1 076 528	1 086 138	1 095 840	1 105 635	1 115 523	1 125 505	1 135 582
B. Year "O" Revenue (2026 Rate Case)											
C. Total Revenue (year "O" + projected revenue)	88 613 202	88 622 456	88 631 797	88 641 228	88 650 748	88 660 358	88 670 061	88 679 855	88 689 743	88 699 725	88 709 802
REVENUE REQUIREMENT											
D. Effective Project Revenue Requirement	516 238	513 527	513 191	514 892	516 583	517 246	515 983	531 156	544 818	545 896	546 971
E. Year "O" Revenue Requirement											
F. Total Revenue Requirement (year "O" + project rev.req.)	88 090 458	88 087 747	88 087 411	88 089 112	88 090 803	88 091 466	88 090 203	88 105 377	88 119 038	88 120 116	88 121 191
(D - A) DEFICIENCY	(522 744)	(534 708)	(544 386)	(552 115)	(559 944)	(568 893)	(579 857)	(574 479)	(570 705)	(579 609)	(588 611)
(D - A)/ C % Rate Impact	-0,59%	-0,60%	-0,61%	-0,62%	-0,63%	-0,64%	-0,65%	-0,65%	-0,64%	-0,65%	-0,66%

LEVELIZED RATE IMPACT CALCULATION

L. Deficiency (D -A)	(522 744)	(534 708)	(544 386)	(552 115)	(559 944)	(568 893)	(579 857)	(574 479)	(570 705)	(579 609)	(588 611)
M. \$ Levelized Deficiency											
N. Levelized Revenue											
O. % Levelized Rate Impact	(260 529)	(260 556)	(260 583)	(260 611)	(260 639)	(260 667)	(260 696)	(260 725)	(260 754)	(260 783)	(260 813)

Rate Case 2026 40 Year Rate Impact

