

GAZIFÈRE INC.
FERMETURE DES LIVRES
STRUCTURE DU CAPITAL
ANNEE DE REFERENCE: 2011

	1er JAN	JAN	FEV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DEC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
3 DETTE À LONG TERME															
4 6.47%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
5 7.26%	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	52 000 000	4 000 000
6 7.33%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
7 7.62%	-	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	60 000 000	4 615 385
8 7.12%	2 500 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 500 000	192 308
9 7.18%	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 000 000	307 692
10 7.32%	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	45 500 000	3 500 000
11 6.95%	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	39 000 000	3 000 000
12 6.42%	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	7 640 000	99 320 000	7 640 000
13 6.15%	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	45 500 000	3 500 000
14 5.25%	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000	45 500 000	3 500 000
15 5.65%	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	65 000 000	5 000 000
16 5.26%	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	52 000 000	4 000 000
17 5.28%	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	26 000 000	2 000 000
18	49 640 000	52 140 000	52 140 000	52 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	51 140 000	666 320 000	51 255 385
19															
20 DETTE À COURT TERME	8 064 771	7 553 446	7 085 149	5 354 027	6 298 792	5 597 583	4 085 243	6 092 775	5 734 583	5 544 883	5 892 931	5 692 158	5 283 999	78 280 340	6 021 565
21															
22 ACTIONS ORDINAIRES	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	218 335	2 838 355	218 335
23 SURPLUS D'APPORT	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	12 600 000	163 800 000	12 600 000
24 BNR															
25 Solde du début (1)	21 925 009	21 925 009	23 911 249	25 639 905	25 583 564	26 568 076	26 750 728	25 059 043	24 892 182	24 777 106	23 786 098	23 879 407	24 428 250	319 125 627	24 548 125
26 Bénéfice Net		2 000 304	1 743 430	1 374 386	997 744	191 577	(263 040)	(165 759)	(109 272)	(422 163)	85 819	552 491	1 076 028	7 061 547	543 196
27 Comptes de stabilisation (2)		485	(475)	(135)	(4 105)	(3 070)	(6 473)	1 778	(3 110)	1 532	11 100	2 633	4 206	4 367	336
28 Dividendes		-	-	(1 418 750)	-	-	(1 418 750)	-	-	(567 500)	-	-	(567 500)	(3 972 500)	(305 577)
29 Partage de l'excédent de rendement		(14 549)	(14 299)	(11 842)	(9 127)	(5 856)	(3 422)	(2 880)	(2 695)	(2 877)	(3 611)	(6 281)	(9 283)	(86 721)	(6 671)
30															
31 Solde de fin	21 925 009	23 911 249	25 639 905	25 583 564	26 568 076	26 750 728	25 059 043	24 892 182	24 777 106	23 786 098	23 879 407	24 428 250	24 931 701	322 132 319	24 779 409
32															
33 AVOIR DES ACTIONNAIRES	34 743 344	36 729 584	38 458 240	38 401 899	39 386 411	39 569 063	37 877 378	37 710 517	37 595 441	36 604 433	36 697 742	37 246 585	37 750 036	488 770 674	37 597 744
34															
35 CAPITAL TOTAL	92 448 115	96 423 031	97 683 389	95 895 926	96 825 203	96 306 646	93 102 621	94 943 292	94 470 023	93 289 316	93 730 672	94 078 743	94 174 036	1 233 371 014	94 874 693
36															
37															

STRUCTURE DU CAPITAL
APPLIQUEE À LA BASE DE TARIFICATION

	STRUC CAP FIN D'ANNEE	STRUC CAP 13 MOIS RÉELLE	STRUCTURE AUTORISÉE	TAUX DE RENDEMENT	MOYENNE PONDERÉE	BASE DE TARIFICATION	RENDEMENT SUR BASE
	%	%	%				
48 D.L.T.	54,30	54,02	55,0	6,09	(4)	3,35	2 578 295
49							
50 DETTE À COURT TERME	5,61	6,35	5,0	2,90	(5)	0,15	111 867
51							
52 ACTIONS ORDINAIRES ET BNR	40,09	39,63	40,0	9,10	(6)	3,64	2 803 403
53							
54 TOTAL	100,00	100,00	100,00			7,13	5 493 564