

GAZIFERE INC
TABLEAU 4.2 A
VENTILATION DES COÛTS DU PROJET DE REALISATION DU PROGRAMME DE FRANCISATION ET IMPACT SUR LE COUT DE SERVICE - AVEC SENSIBILITE +10% DES COUTS

Taux d'amortissement:	
Conduite principale (475)	2.22% par année
Branchements d'immeubles (473)	4.52% par année
Equipement informatique / logiciel (491)	25.00% par année
Frais reportés	33.33% par année
Coût total (\$):	
Conduite principale (475)	96,162
Branchements d'immeubles (473)	108,438
Equipement informatique / logiciel (491)	237,072
Frais reportés	623,310
	1,064,982

Taxe provinciale sur les services publics 0.75% valeur nette de fin

IMPACT SUR LE COÛT DE SERVICE:

Année	Conduite principale	Branchements d'immeubles	Equipement info / logiciel	Frais reportés	Investissement total	Base de tarification début	Base de tarification fin	Base de tarification moyenne	Amortissement #475	Amortissement #473	Amortissement #491	Amortissement Frais reportés	Taxe provinciale sur les services publics	Impact sur l'impôt dû à l'écart temporaire entre l'ACC/déductions et l'amortissement (2)	Impact sur les charges d'exploitation (3)	Rendement incluant l'impôt	Impact du coût de service	Variation du coût de service d'une année sur l'autre
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)	(19)
2014	32,054	36,146	237,072	224,437	529,709	529,709	647,341	588,525	1,067	2,451	59,268	112,219	997	-145,907	280,114	47,435	357,644	357,645
2015	32,054	36,146	0	224,437	292,637	647,341	646,149	646,745	1,779	4,084	59,268	178,697	1,464	-21,758	140,057	52,128	415,719	58,076
2016	32,054	36,146	0	174,436	242,636	646,149	372,074	509,111	2,135	4,901	59,268	207,770	1,411	96,650	291,614	41,034	704,784	289,065
2017	0	0	0	0	0	372,074	210,219	291,147	2,135	4,901	59,268	95,552	1,359	55,607	291,614	23,466	533,902	-170,882
2018	0	0	0	0	0	210,219	174,110	192,164	2,135	4,901	0	29,073	1,306	9,571	291,614	15,488	354,088	-179,814
2019	0	0	0	0	0	174,110	167,074	170,592	2,135	4,901	0	0	1,253	-905	291,614	13,750	312,749	-41,340
2020	0	0	0	0	0	167,074	160,037	163,556	2,135	4,901	0	0	1,200	-695	291,614	13,183	312,338	-410
2021	0	0	0	0	0	160,037	153,001	156,519	2,135	4,901	0	0	1,148	-498	291,614	12,615	311,916	-423
2022	0	0	0	0	0													

Notes:

(1) Coût en capital pondéré avant impôt:

	Pondération	Taux Cause tarif. 2014	Taux d'impôt	Coût en capital avant impôt	Coût en capital pondéré avant impôt
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(4)*(1)
Dettes à long terme	55%	5.32%		5.32%	2.93%
Dettes à court terme	5%	3.16%		3.16%	0.16%
Rendement sur l'avoire	40%	9.10%	26.90%	12.45%	4.98%
					8.06%

(2) Impact sur l'impôt dû à l'écart temporaire entre l'ACC/déductions et l'amortissement

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Amortissement (actif et CFR)	175,005	243,829	274,074	161,856	36,109	7,036	7,036	7,036
Moins: ACC et déduction fiscale	571,502	302,956	11,431	10,746	10,101	9,495	8,925	8,390
Ecart temporaire	-396,497	-59,128	262,643	151,110	26,008	-2,459	-1,889	-1,353
Multiplié par taux d'imposition	26.90%	-106,658	-15,905	70,651	40,649	6,996	-508	-364
Majoré pour déterminer l'impact sur le coût de service		-145,907	-21,758	96,650	55,607	9,571	-905	-498

(3) Impact sur les charges d'exploitation

nature de la charge	année	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ress humaines - documents		52,140	26,070	22,000	22,000	22,000	22,000	22,000	22,000
Ress humaines - formations		55,000	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500	27,500
Technologies de l'information		8,800	4,400	3,300	3,300	3,300	3,300	3,300	3,300
Sous-total		115,940	57,970	52,800	52,800	52,800	52,800	52,800	52,800
Allocation aux activités non réglementées (10.2%)		-11,826	-5,913	-5,386	-5,386	-5,386	-5,386	-5,386	-5,386
Sous-total (impact sur les charges d'exploitation réglementées)		104,114	52,057	47,414	47,414	47,414	47,414	47,414	47,414
Formations techniques - formateur		110,000	55,000	55,000	55,000	55,000	55,000	55,000	55,000
Formations techniques - traductions du matériel		0	0	132,000	132,000	132,000	132,000	132,000	132,000
Manuels techniques		66,000	33,000	57,200	57,200	57,200	57,200	57,200	57,200
Charges d'exploitation totales - Activités réglementées		280,114	140,057	291,614	291,614	291,614	291,614	291,614	291,614

GAZIFERE INC
TABLEAU 4.2 B
VENTILATION DES COÛTS DU PROJET DE REALISATION DU PROGRAMME DE FRANCISATION ET IMPACT SUR LE COUT DE SERVICE - AVEC SENSIBILITE -10% DES COUTS

Taux d'amortissement:	
Conduite principale (475)	2.22% par année
Branchements d'immeubles (473)	4.52% par année
Equipement informatique / logiciel (491)	25.00% par année
Frais reportés	33.33% par année
Coût total (\$):	
Conduite principale (475)	78,678
Branchements d'immeubles (473)	88,722
Equipement informatique / logiciel (491)	193,968
Frais reportés	500,890
	862,258

Taxe provinciale sur les services publics 0.75% valeur nette de fin

IMPACT SUR LE COÛT DE SERVICE:

Année	Conduite principale	Branchements d'immeubles	Equipement info / logiciel	Frais reportés	Investissement total	Base de tarification début	Base de tarification fin	Base de tarification moyenne	Amortissement #475	Amortissement #473	Amortissement #491	Amortissement Frais reportés	Taxe provinciale sur les services publics	Impact sur l'impôt dû à l'écart temporaire entre l'ACC/déductions et l'amortissement (2)	Impact sur les charges d'exploitation (3)	Rendement incluant l'impôt	Impact du coût de service	Variation du coût de service d'une année sur l'autre
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)	(19)
2014	26,226	29,574	193,968	183,630	433,398	433,398	529,643	481,520	873	2,005	48,492	91,815	815	-119,378	229,184	8.06% (1)	292,618	292,619
2015	26,226	29,574	0	183,630	239,430	433,398	521,091	525,367	1,456	3,342	48,492	144,692	1,198	-15,015	114,592		42,345	48,483
2016	26,226	29,574	0	133,630	189,430	529,643	521,091	525,367	1,456	3,342	48,492	144,692	1,198	-15,015	114,592		42,345	48,483
2017	0	0	0	0	0	521,091	299,879	410,485	1,747	4,010	48,492	166,963	1,155	77,962	238,594		33,085	572,008
2018	0	0	0	0	0	299,879	170,482	235,181	1,747	4,010	48,492	75,148	1,112	44,381	238,594		18,956	432,439
2019	0	0	0	0	0	170,482	142,453	156,468	1,747	4,010	0	22,272	1,068	7,273	238,594		12,611	287,575
2020	0	0	0	0	0	142,453	136,697	139,575	1,747	4,010	0	0	1,025	-740	238,594		11,250	255,885
2021	0	0	0	0	0	136,697	130,940	133,818	1,747	4,010	0	0	982	-569	238,594		10,786	255,550
2022	0	0	0	0	0	130,940	125,183	128,061	1,747	4,010	0	0	939	-407	238,594		10,322	255,204

Notes:

(1) Coût en capital pondéré avant impôt:

	Pondération	Taux Cause tarif, 2014	Taux d'impôt	Coût en capital avant impôt	Coût en capital pondéré avant impôt
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(4)*(1)
Dettes à long terme	55%	5.32%		5.32%	2.93%
Dettes à court terme	5%	3.16%		3.16%	0.16%
Rendement sur l'avoire	40%	9.10%	26.90%	12.45%	4.98%
					8.06%

(2) Impact sur l'impôt dû à l'écart temporaire entre l'ACC/déductions et l'amortissement

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Amortissement (actif et CFR)	143,185	197,981	221,212	129,397	28,029	5,757	5,757	5,757
Moins: ACC et déduction fiscale	467,592	238,783	9,353	8,792	8,264	7,768	7,302	6,864
Ecart temporaire	-324,407	-40,802	211,859	120,605	19,764	-2,012	-1,545	-1,107
Multiplié par taux d'imposition	26.90%	-87,265	-10,976	56,990	32,443	5,317	-541	-298
Majoré pour déterminer l'impact sur le coût de service		-119,378	-15,015	77,962	44,381	7,273	-740	-407

(3) Impact sur les charges d'exploitation

nature de la charge	année	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ress humaines - documents		42,660	21,330	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
Ress humaines - formations		45,000	22,500	22,500	22,500	22,500	22,500	22,500	22,500
Technologies de l'information		7,200	3,600	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700
Sous-total		94,860	47,430	43,200	43,200	43,200	43,200	43,200	43,200
Allocation aux activités non réglementées (10.2%)		-9,676	-4,838	-4,406	-4,406	-4,406	-4,406	-4,406	-4,406
Sous-total (impact sur les charges d'exploitation réglementées)		85,184	42,592	38,794	38,794	38,794	38,794	38,794	38,794
Formations techniques - formateur		90,000	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000
Formations techniques - traductions du matériel		0	0	108,000	108,000	108,000	108,000	108,000	108,000
Manuels techniques		54,000	27,000	46,800	46,800	46,800	46,800	46,800	46,800
Charges d'exploitation totales - Activités réglementées		229,184	114,592	238,594	238,594	238,594	238,594	238,594	238,594