

GAZIFERE INC

VENTILATION DES COÛTS DU PROJET DE REALISATION DU PROGRAMME DE FRANCISATION ET IMPACT SUR LE COÛT DE SERVICE CONSIDERANT UNE PROLONGATION DE 2 ANS PAR RAPPORT AU TABLEAU INITIAL

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)	87,420
Branchements d'immeubles (473)	98,580
Equipement informatique / logiciel (491)	215,520
Frais reportés	562,100
	<u>963,620</u>

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 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	17,484	19,716	215,520	141,060	393,780	393,780	426,294	410,037	582	1,337	53,880	66,647	544	-90,660	254,649	33,049	320,027	320,028
2015	17,484	19,716	0	117,760	154,960	426,294	418,276	422,285	970	2,228	53,880	105,900	799	-25,019	127,325	34,036	300,119	-19,908
2016	17,484	19,716	0	117,760	154,960	418,276	369,725	394,001	1,359	3,119	53,880	145,153	1,044	28,850	265,104	31,756	530,266	230,147
2017	17,484	19,716	0	117,760	154,960	369,725	305,622	337,673	1,747	4,010	53,880	109,427	1,280	33,914	265,104	27,216	496,578	-33,687
2018	17,484	19,716	0	67,760	104,960	305,622	217,758	261,690	1,941	4,456	0	81,467	1,232	28,760	265,104	21,092	404,051	-92,527
2019	0	0	0	0	0	217,758	169,149	193,453	1,941	4,456	0	42,213	1,184	14,529	265,104	15,592	345,019	-59,032
2020	0	0	0	0	0	169,149	151,459	160,304	1,941	4,456	0	11,293	1,136	3,353	265,104	12,920	300,203	-44,817
2021	0	0	0	0	0	151,459	145,062	148,260	1,941	4,456	0	0	1,088	-614	265,104	11,950	283,924	-16,278
2022	0	0	0	0	0	145,062	138,666	141,864	1,941	4,456	0	0	1,040	-436	265,104	11,434	283,539	-385
2023	0	0	0	0	0	145,062	138,666	141,864	1,941	4,456	0	0	1,040	-436	265,104	11,434	283,539	-385

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'avoir	40%	9.10%	26.90%	12.45%	4.98%
					<u>8.06%</u>

(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	2023
Amortissement (actif et CFR)	122,446	162,978	203,511	169,064	87,863	48,610	17,690	6,397	6,397
Moins: ACC et déduction fiscale	368,812	230,966	125,111	76,902	9,710	9,127	8,579	8,065	7,581
Écart temporaire	-246,366	-78,400	-92,161	-78,154	39,483	9,110	-1,668	-1,184	
Multiplié par taux d'imposition	26.90%	-66,273	-18,289	21,089	24,791	21,023	10,621	2,451	-319
Majoré pour déterminer l'impact sur le coût de service		-90,660	-25,019	28,850	33,914	28,760	14,529	3,353	-614

(3) Impact sur les charges d'exploitation

nature de la charge	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ress humaines - documents	47,400	23,700	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Ress humaines - formations	50,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
Technologies de l'information	8,000	4,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
Sous-total	105,400	52,700	48,000	48,000	48,000	48,000	48,000	48,000	48,000
Allocation aux activités non réglementées (10.2%)	-10,751	-5,375	-4,896	-4,896	-4,896	-4,896	-4,896	-4,896	-4,896
Sous-total (impact sur les charges d'exploitation réglementées)	94,649	47,325	43,104	43,104	43,104	43,104	43,104	43,104	43,104
Formations techniques - formateur	100,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Formations techniques - traductions du matériel	0	0	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000
Manuels techniques	60,000	30,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000
Charges d'exploitation totales - Activités réglementées	254,649	127,325	265,104	265,104	265,104	265,104	265,104	265,104	265,104