

## **ANALYSE FINANCIÈRE PROJET POINTE-DU-LAC**

1  
2SOMMAIRE FINANCIER  
PROJET POINTE-DU-LAC

| <b>Hypothèses</b>                 |       |
|-----------------------------------|-------|
| <b>Taux</b>                       |       |
| Taux d'imposition                 | 26,5% |
| Taux d'actualisation              | 6,7%  |
| Inflation présumée                | 2,0%  |
| <b>Structure du capital</b>       |       |
| Proportion de dette               | 54%   |
| Proportion d'équité               | 46%   |
| Coût de la dette                  | 5,2%  |
| Coût de l'équité                  | 8,5%  |
| Coût moyen pondéré du capital     | 6,7%  |
| <b>Taux d'amortissement</b>       |       |
| Servitudes et aménagements        | 2,5%  |
| Équipements de puits              | 3,3%  |
| Conduites de collecte             | 2,5%  |
| Mécanique et tuyauterie station   | 2,5%  |
| Bâtiments                         | 2,5%  |
| Électricité                       | 2,5%  |
| Compression                       | 3,3%  |
| Déshydratation                    | 2,5%  |
| Bouilloire                        | 5,0%  |
| Instrumentation                   | 5,0%  |
| Outillage                         | 10,0% |
| Stimulation de puits              | 5,0%  |
| Frais réglementaires autorisation | 3,3%  |

| <b>Résultats</b>                         |          |
|--|----------|
| <b>Indicateurs rentabilités</b>          |          |
| Taux Rendement sur Investissements (TRI) | n/a      |
| Taux Rendement sur Équité (TRE)          | n/a      |
| PI                                       | n/a      |
| PMT                                      | > 30 ans |

| Revenus requis (k\$) | Annuels | Cumulatifs | Actualisés cum. |
|----------------------|---------|------------|-----------------|
| 1 an                 | 2 105   | 2 105      | 1 973           |
| 2 ans                | 2 061   | 4 166      | 3 782           |
| 3 ans                | 2 017   | 6 183      | 5 442           |
| 4 ans                | 1 973   | 8 157      | 6 963           |
| 5 ans                | 1 930   | 10 086     | 8 356           |
| 6 ans                | 1 886   | 11 972     | 9 633           |
| 7 ans                | 1 842   | 13 814     | 10 801          |
| 8 ans                | 1 798   | 15 612     | 11 870          |
| 9 ans                | 1 755   | 17 367     | 12 847          |
| 10 ans               | 1 711   | 19 078     | 13 739          |
| 15 ans               | 1 492   | 25 478     | 17 153          |
| 20 ans               | 1 279   | 33 791     | 19 286          |
| 25 ans               | 1 356   | 41 675     | 20 818          |
| 30 ans               | 1 139   | 47 803     | 22 085          |

1  
2  
3

CALCUL REVENUS REQUIS  
PROJET POINTE-DU-LAC  
(K\$)

| Description                   | 1 an         | 2 ans        | 3 ans        | 4 ans        | 5 ans        | 6 ans        | 7 ans        | 8 ans        | 9 ans        | 10 ans       | 15 ans       | 20 ans       | 25 ans       | 30 ans       |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Dépenses d'exploitation       | 133          | 136          | 139          | 142          | 144          | 147          | 150          | 153          | 156          | 159          | 176          | 194          | 215          | 237          |
| Amortissement                 | 576          | 576          | 576          | 576          | 576          | 576          | 576          | 576          | 576          | 576          | 572          | 572          | 593          | 593          |
| Rendement sur la B de T       | 1 154        | 1 116        | 1 077        | 1 038        | 1 000        | 961          | 923          | 884          | 846          | 807          | 615          | 424          | 454          | 256          |
| Impôts présumés               | 242          | 234          | 226          | 218          | 210          | 202          | 194          | 185          | 177          | 169          | 129          | 89           | 95           | 54           |
| <b>Revenus annuels requis</b> | <b>2 105</b> | <b>2 061</b> | <b>2 017</b> | <b>1 973</b> | <b>1 930</b> | <b>1 886</b> | <b>1 842</b> | <b>1 798</b> | <b>1 755</b> | <b>1 711</b> | <b>1 492</b> | <b>1 279</b> | <b>1 356</b> | <b>1 139</b> |

4 **Revenu annuel requis uniforme 10 ans**                      **1 931**

1  
2  
3

DÉTAILS DÉPENSES D'EXPLOITATION  
PROJET POINTE-DU-LAC  
(K\$)

| Description                          | 1 an       | 2 ans      | 3 ans      | 4 ans      | 5 ans      | 6 ans      | 7 ans      | 8 ans      | 9 ans      | 10 ans     | 15 ans     | 20 ans     | 25 ans     | 30 ans     |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Salaires et charges sociales         | 25         | 26         | 26         | 27         | 27         | 28         | 28         | 29         | 29         | 30         | 33         | 36         | 40         | 44         |
| Environnement                        | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 2          | 2          |
| Consommables                         | 11         | 12         | 12         | 12         | 12         | 12         | 13         | 13         | 13         | 14         | 15         | 16         | 18         | 20         |
| Énergie                              | 7          | 7          | 7          | 7          | 8          | 8          | 8          | 8          | 8          | 8          | 9          | 10         | 11         | 12         |
| Entretien et réparations             | 41         | 42         | 43         | 44         | 44         | 45         | 46         | 47         | 48         | 49         | 54         | 60         | 66         | 73         |
| Communications                       | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          | 1          |
| Ass., taxes et redevances            | 46         | 47         | 48         | 49         | 50         | 51         | 52         | 53         | 54         | 55         | 61         | 67         | 74         | 82         |
| Divers                               | 1          | 1          | 1          | 1          | 2          | 2          | 2          | 2          | 2          | 2          | 2          | 2          | 2          | 2          |
| <b>Total dépenses d'exploitation</b> | <b>133</b> | <b>136</b> | <b>139</b> | <b>142</b> | <b>144</b> | <b>147</b> | <b>150</b> | <b>153</b> | <b>156</b> | <b>159</b> | <b>176</b> | <b>194</b> | <b>215</b> | <b>237</b> |

1  
2  
3

DÉTAILS COÛTS EN IMMOBILISATION  
PROJET POINTE-DU-LAC  
(K\$)

| Description                              | 2020      |            | 2021      |           |           |            | 2022         |              |              |            | 2023         |              |              |            | Total         |
|--|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
|  | Q3        | Q4         | Q1        | Q2        | Q3        | Q4         | Q1           | Q2           | Q3           | Q4         | Q1           | Q2           | Q3           | Q4         |               |
| Servitudes et aménagements               |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Équipements de puits                     |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Conduites de collecte                    |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Mécanique et tuyauterie station          |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Bâtiments                                |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Électricité                              |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Compression                              |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Déshydratation                           |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Bouilloire                               |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Instrumentation                          |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Outils                                   |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Stimulation de puits                     |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| Frais réglementaires autorisation        |           |            |           |           |           |            |              |              |              |            |              |              |              |            |               |
| <b>Total coûts en immobilisation</b>     | <b>13</b> | <b>109</b> | <b>43</b> | <b>61</b> | <b>35</b> | <b>174</b> | <b>2 005</b> | <b>1 780</b> | <b>2 559</b> | <b>598</b> | <b>3 257</b> | <b>3 481</b> | <b>2 009</b> | <b>343</b> | <b>16 469</b> |
| <b>Coûts en capital capitalisés</b>      | <b>3</b>  | <b>22</b>  | <b>8</b>  | <b>10</b> | <b>5</b>  | <b>22</b>  | <b>227</b>   | <b>166</b>   | <b>197</b>   | <b>39</b>  | <b>147</b>   | <b>50</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>896</b>    |
| <b>Total immobilisations pour B de T</b> | <b>16</b> | <b>131</b> | <b>51</b> | <b>71</b> | <b>40</b> | <b>195</b> | <b>2 233</b> | <b>1 946</b> | <b>2 756</b> | <b>638</b> | <b>3 404</b> | <b>3 532</b> | <b>2 009</b> | <b>343</b> | <b>17 364</b> |

4

NOTE : TOUT ÉCART ENTRE CE TABLEAU ET LE TABLEAU 1 DE LA PIÈCE INTRAGAZ-1, DOCUMENT 1 EST DÙ À L'ARRONDISSEMENT DES DONNÉES

1  
2  
3

DÉTAILS CALCUL DE LA BASE DE TARIFICATION  
PROJET POINTE-DU-LAC  
(K\$)

|                                    | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | 4 ans  | 5 ans  | 6 ans  | 7 ans  | 8 ans  | 9 ans  | 10 ans | 15 ans | 20 ans | 25 ans | 30 ans |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Immobilisations</b>             |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Valeur Brute                       | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 17 364 | 20 748 | 20 748 |
| Amortissement cumulé               | 0      | 576    | 1 151  | 1 727  | 2 303  | 2 878  | 3 454  | 4 029  | 4 605  | 5 181  | 8 616  | 11 476 | 14 440 | 17 404 |
| Valeur nette                       | 17 364 | 16 789 | 16 213 | 15 638 | 15 062 | 14 486 | 13 911 | 13 335 | 12 759 | 12 184 | 8 748  | 5 888  | 6 308  | 3 345  |
| <b>Inventaire</b>                  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|                                    | 90     | 92     | 94     | 96     | 97     | 99     | 101    | 103    | 105    | 108    | 121    | 134    | 148    | 163    |
| <b>Valeur B de T début d'année</b> | 17 454 | 16 881 | 16 307 | 15 733 | 15 159 | 14 586 | 14 012 | 13 438 | 12 865 | 12 291 | 8 869  | 6 022  | 6 456  | 3 508  |
| <b>Valeur B de T moy. annuelle</b> | 17 168 | 16 594 | 16 020 | 15 446 | 14 873 | 14 299 | 13 725 | 13 152 | 12 578 | 12 005 | 8 585  | 7 419  | 6 161  | 3 342  |