

COÛTS ET ÉTUDE DE FAISABILITÉ ÉCONOMIQUE PROJET D'OPTIMISATION POINTE-DU-LAC

1

TABLE DES MATIÈRES

2	SOMMAIRE FINANCIER	3
3	CALCUL REVENUS REQUIS.....	4
4	DÉTAILS DÉPENSES D'EXPLOITATION	5
5	DÉTAILS COÛTS EN IMMOBILISATION	6
6	DÉTAILS CALCUL DE LA BASE DE TARIFICATION	7
7	ANALYSE DE FAISABILITÉ ÉCONOMIQUE.....	8

1

SOMMAIRE FINANCIER
Hypothèses
Taux

Taux d'imposition	26,5%
Taux d'actualisation	6,4%
Inflation présumée	2,0%

Structure du capital

Proportion de dette	54%
Proportion d'équité	46%
Coût de la dette	4,8%
Coût de l'équité	8,3%
Coût moyen pondéré du capital	6,4%

Taux d'amortissement

Servitudes et aménagements	2,5%
Équipements de puits	3,3%
Conduites de collecte	2,5%
Mécanique et tuyauterie station	2,5%
Batiments	2,5%
Électricité	2,5%
Compresseur	3,3%
Génératrice	5,0%
Reconditionnement puits	2,5%
Instrumentation	5,0%
Outillage	10,0%
Frais règlementaires	2,8%
Ingénierie	2,8%

Résultats
Indicateurs de rentabilité

Taux Rendement sur Investissements (TRI)	6,4%
Taux Rendement sur Équité (TRE)	8,4%

Revenus requis (k\$)	Annuels	Cumulatifs	Actualisés cum.
1 an	4 037	4 037	3 792
2 ans	3 960	7 997	7 287
3 ans	3 883	11 880	10 507
4 ans	3 806	15 686	13 472
5 ans	3 730	19 416	16 201
6 ans	3 653	23 070	18 712
7 ans	3 577	26 646	21 022
8 ans	3 500	30 147	23 146
9 ans	3 424	33 571	23 146
10 ans	3 348	36 919	26 890
15 ans	2 960	52 466	33 840
20 ans	2 641	66 202	38 332
25 ans	2 337	78 636	40 821
30 ans	1 965	89 202	43 164

1

CALCUL REVENUS REQUIS (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	205	209	213	217	221	226	230	235	240	244	270	298	329	363
Amortissement	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 023	1 023	1 041	1 041
Rendement sur la B de T	2 302	2 236	2 169	2 102	2 036	1 969	1 902	1 835	1 769	1 702	1 373	1 087	796	461
Impôts présumés	493	479	465	451	436	422	408	393	379	365	294	233	171	99
Revenus annuels requis	4 037	3 960	3 883	3 806	3 730	3 653	3 577	3 500	3 424	3 348	2 960	2 641	2 337	1 965
Revenu annuel requis uniforme 10 ans				3 731										

1

DÉTAILS DÉPENSES D'EXPLOITATION (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	50	51	52	53	54	55	56	57	59	60	66	73	80	89
Consultants	25	26	26	27	27	28	28	29	29	30	33	36	40	44
Environnement	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	10	11	12	13
Consommables	20	20	21	21	22	22	23	23	23	24	26	29	32	36
Énergie	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	6	6	7
Entretien et réparations	50	51	52	53	54	55	56	57	59	60	66	73	80	89
Communications	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2
Ass., taxes et redevances	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	59	66	72	80
Divers	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	4
Total dépenses d'exploitation	205	209	213	217	221	226	230	235	240	244	270	298	329	363

1

DÉTAILS COÛTS EN IMMOBILISATION (K\$)

Description	2025				2026				2027				Total
	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													
Batiments													
Électricité													
Compresseur													
Génératrice													
Reconditionnement puits													
Instrumentation													
Outillage													
Frais règlementaires													
Ingénierie													
Total coûts en immobilisation	191	222	855	0	2 022	6 080	9 553	2 571	312	5 748	5 536	871	33 962
Coûts en capital capitalisés	34	36	125	0	225	556	760	165	15	176	89	3	2 183
Total immobilisations pour B de T	225	257	980	0	2 247	6 635	10 313	2 736	327	5 924	5 625	875	36 145

1

DÉTAILS CALCUL DE LA BASE DE TARIFICATION (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
Immobilisations														
Valeur Brute	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	36 145	37 486	37 486	37 486
Amortissement cumulé	1 037	2 073	3 110	4 146	5 183	6 220	7 256	8 293	9 330	10 366	15 483	20 600	25 807	31 014
Valeur nette	35 108	34 072	33 035	31 998	30 962	29 925	28 888	27 852	26 815	25 779	20 662	16 886	11 679	6 472
Inventaire														
	92	94	96	97	99	101	103	105	108	110	121	134	148	163
Valeur B de T début d'année	36 235	35 200	34 165	33 130	32 096	31 061	30 026	28 992	27 957	26 923	21 804	16 699	12 865	7 673
Valeur B de T moy. annuelle	35 717	34 683	33 648	32 613	31 578	30 544	29 509	28 475	27 440	26 406	21 293	16 860	12 346	7 154

1

ANALYSE DE FAISABILITÉ ÉCONOMIQUE (K\$)

	Année #1	Année #2	Année #3	Année #4	Année #5	Année #6	Année #7	Année #8	Année #9	Année #10	Année #11	Année #12	Année #13	Année #14	Année #15	
Revenu projet Pointe-du-Lac	3 731	3 731	3 731	3 731	3 731	3 731	3 731	3 731	3 731	3 731	2 965	2 965	2 965	2 965	2 965	
Dépenses d'exploitation	205	209	213	217	221	226	230	235	240	244	249	254	259	265	270	
Amortissements	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037	1 023	1 023	1 023	1 023	1 023	
Frais financiers (54% dette)	934	907	880	853	826	798	771	744	717	690	663	637	610	583	557	
Impôt	412	419	425	431	437	443	449	455	460	466	273	279	284	290	296	
Bénéfice net	1 144	1 161	1 178	1 194	1 211	1 228	1 244	1 261	1 277	1 293	756	772	788	804	820	
Flux monétaires exploitation	2 180	2 197	2 214	2 231	2 248	2 264	2 281	2 297	2 314	2 330	1 780	1 796	1 812	1 827	1 843	
Équité	-16 627															
Remboursement d'emprunt	-559	-559	-559	-559	-559	-559	-559	-559	-559	-559	-551	-551	-551	-551	-551	
Total des flux monétaires	-16 627	1 622	1 639	1 655	1 672	1 689	1 706	1 722	1 739	1 755	1 771	1 228	1 244	1 260	1 276	1 292

	Année #16	Année #17	Année #18	Année #19	Année #20	Année #21	Année #22	Année #23	Année #24	Année #25	Année #26	Année #27	Année #28	Année #29	Année #30
Revenu projet Pointe-du-Lac	2 965	2 965	2 965	2 965	2 965	2 338	2 338	2 338	2 338	2 338	2 338	2 338	2 338	2 338	2 338
Dépenses d'exploitation	275	281	286	292	298	304	310	316	323	329	336	342	349	356	363
Amortissements	1 023	1 023	1 023	1 023	1 023	1 041	1 041	1 041	1 041	1 041	1 041	1 041	1 041	1 041	1 041
Frais financiers (54% dette)	530	503	477	450	441	431	404	377	350	323	296	268	241	214	187
Impôt	301	307	312	318	319	149	154	160	166	171	176	182	187	193	198
Bénéfice net	835	851	867	882	884	413	428	444	459	474	489	504	519	534	549
Flux monétaires exploitation	1 859	1 874	1 890	1 905	1 908	1 454	1 470	1 485	1 500	1 516	1 531	1 546	1 561	1 575	1 590
Équité															2 977
Remboursement d'emprunt	-551	-551	-551	-551	173	-561	-561	-561	-561	-561	-561	-561	-561	-561	-561
Total des flux monétaires	1 308	1 323	1 339	1 354	2 081	893	909	924	939	955	970	985	1 000	1 015	4 007

Taux de rendement interne 8,35%
Principales hypothèses

Coût de la dette à 4,841 %
 Taux d'impôt : 26,5%
 Total immobilisation (000\$) : 36 144
 Dette (000 \$) : 19 518
 Équité (000 \$) : 16 626
 Évaluation sur 30 ans