

Validation MAJ A2021	Revu par Fsauvé le 2021-10-08, travaux en mauve
Notes de compréhension pour Fsauvé :	Cette fiche bénéfices corresponds qu'à des coûts évités, donc a été retiré du cadre financier, mais demeure dans le business case de CASA. Francine L avec le 4 oct 2021 de présenter 209 M\$ dans le business CASA et de ne plus conserver l'évaluation initiale de bénéfices de 174,8 M\$. À l'onglet 2.13 Info, c'est l'option 2 qui est retenu par Francine L, soit conserver les bénéfices avant 2017 de 67M\$, constater les bénéfices entre 35M\$ et \$ réel du plan investissement de base dépensés et d'arrêter en 2025 soit au moment où il faudra réinvestir pour la L3.
Questions Onglet "2,13 Maj 2021" Onglet "2,13 Info"	Voir questions aux cellules R5 et R6 Voir question à la cellule J5

VALIDATION MAJ 2019 revue François S 07-2019

notes: voir notes validation 2018 plus bas conservée pour référence.

Cadre fin - budget 2019	Période d'amortissement et année d'investissement : Pkoi début amort l'année de l'investissement?
Cadre fin - budget 2019	Indexation de la prévision initiale pour les années passée. On parle d'année passé, mais on applique aussi la stratégie pour 2019 soit l'année en cours ou budgété.
tx capit-répartition	Répartition des dépenses non capitalisable (est-ce une précision additionnelle pertinente?)
tx capit-répartition	Devrait-on mettre les données réelles (investissements capitalisés et invest. Total)? Impact est-il significatif?

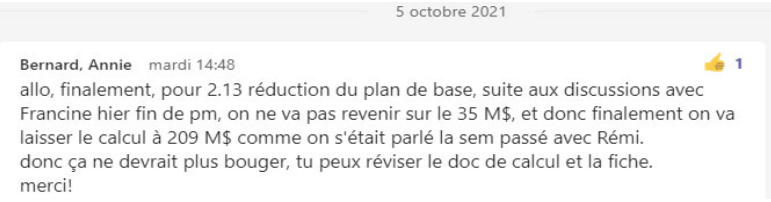
La période d'amortissement utilisé est de 5 ans et idem à la révision précédente ce qui est jugé raisonnable. La méthode comptable (éfs) permet pour une immobilisation relative à du développement informatique un amortissement linéaire maximal de 10 ans.

Le % capitalisable demeure à 75%, jugé plausible

Marque de validation sont en bleu

& exactitude mathématique validé

Bref, les hypothèses et les calculs sont jugés conformes.



ok corrigé

ok

ok voir en gris démonstration diff non significative.

voir Alexis si on peut avoir l'info => non concluant (le taux de capitalisation serait de 40% ???)
voir onglet impact si utilise 40% : Cadre fin - budget 2019 (40%)
discussion avec Elaine conserver 75% pour maj 2019, voir à la prochaine maj si peut avoir info fiable pour revoir % capitalisation et faire maj.

VALIDATION 2018

Description des validations Revu par M-P le 17-07-2018 suite à la validation de FS

La validation effectuée a été faite uniquement à l'onglet "Cadre fin - budget 2018_validé" qui est une copie de l'onglet "Cadre fin - budget 2018", les autres onglets non pas été révisé.

Marque de validation sont en bleu

& exactitude mathématique validé

Le taux de capitalisation est de 75%, ce qui identique au taux utilisé lors des mises à jour précédentes.
La période 5 ans est jugée raisonnable

En 2022, il y a un réinvestissement de 6 M\$, c'est pourquoi? Réinvestissement important en récurrence prévu au Business Case mai 2017, vient réduire le bénéfice escompté du Plan de base

Selon l'onglet "Business Case mai 2017, le taux SAAQ était de 58% vs 50% en 2018, y aurait-il lieu de raffiner l'hypothèse en prenant une moyenne 5 ans comme pour le taux de capitalisation.

Pour toutes les répartitions du Cadre financier on prend Budget 2018 ou Inducteur Transition PGI 2018.
Pour le taux de capitalisation, j'ai finalement pris le taux au Budget directeur 2018 plutôt que la moyenne (résultat comparable).
Des moyennes peuvent éviter des fluctuations mais ne sont pas nécessairement représentatives du passé, surtout avec l'implantation de CASA.

Devrait-on avoir un taux SAAQ et FAAQ pour l'amortissement distinct de celui pour la portion non capitalisable? Pour l'instant, un taux global est utilisé car les taux sont semblables pour Amortissement vs Portion non capitalisable.
Devrait-il y avoir une répartition entre SAAQ et SAAQ-CRQ? Vérifier si les taux sont encore semblables lors du prochain Cadre financier. Si les écarts sont importants, prendre des taux distincts.
On prend pour hypothèse que les investissements TIB du CRQ ne seront pas impactés par CASA. finalement SAAQ et SAAQ-CRQ présentés séparément

Taux de capitalisation

Attention : Les projets sont, de par leur nature, différents entre eux. Le taux peut donc varier beaucoup d'une année à l'autre selon la nature des projets.

Investissements capitalisés		Durée d'amortissement : (début année suivante)	5	Idem à l'exercice précédent	Valide que le taux de capitalisation, pas la répartition SAAQ FAAQ, car mesure n'est plus dans le cadre financier & exactitude mathématique validé
				invest total	
2011	25 651 479	80% de taux réel de capitalisation			
2012	27 875 020	88% de taux réel de capitalisation			
2013	17 078 848	85% de taux réel de capitalisation			
2014	15 794 032	78% de taux réel de capitalisation			
2015	8 720 597	60% de taux réel de capitalisation			
2016	8 441 369	57% de taux réel de capitalisation			
2017	15 112 787	76% taux selon budget directeur		20 000 031	
2018	19 447 366	78% taux selon budget directeur		25 000 000 (cahier projets d'investissements 2018 p.49)	} % selon budget, réel n.d. au moment des travaux.
2019	25 366 611	87% taux selon budget directeur		29 178 461 (cahier projets d'investissements 2019 p.1.)	
2020		58% taux basé sur réel		Information reçue d'Alexis Poulin, retranscrit au courriel de Annie G. du 28 juin 2021	
2021		69% taux selon budget directeur			
		73% moyenne 5 ans			
		74% moyenne 10 ans			

taux utilisé préc. 75%

a utiliser dans la MAJ 2021: 75% NB: conserver 75% pour éviter fluctuations, mais surveiller le taux à la prochaine maj

Ok, hypothèse jugée raisonnable

Le réel 2019 a été de 82% (source: calculs doc support) ==> conserver 75% dans la maj de 2020 aussi.

Attention : Les projets sont, de par leur nature, différents entre eux. Le taux peut dnc varier beaucoup d'une année à l'autre selon la nature des projets.

Répartition SAAQ-FAAQ-Gouv ce n'est plus nécessaire de répartir SAAQ-FAAQ car on ne reporte pas au cadre financier (invest plan de base inclut dans le scénario de référence, bénéfices = couts évités)

MAJ 2020 : conservé les même % car le détail n'a pas été présenté dans le cahier du budget 2020.

L'effort pour obtenir les données maj n'en vaut pas la peine et il est préférable d'éviter de faire varier le % d'une année à l'autre.

selon budget directeur 2019:

Si on veut un % distinct pour la portion non-capitalisable, ce serait :

Répartition \$ capitalisé		\$ non capit. Répartition dépenses non capitalisées	
Note 1	% en 2019	Amort. PI budget 2019, GPA fourni par Anne-Marie car pas dans cahier du budget 2019	
ASRR	35%	15,9	15,7
MTQ	0%	0,2	0,2
AI	1%	0,3	0,2
Société	36,1%	16,4	16,1 43%
CR	13%	6,1	5,4 14%
Fonds d'assur	50%	22,9	16,1 43%
	100%	45,4	37,6 100%
&		&	

Nous avons mesuré l'impact de prendre une répartition différente pour la portion capitalisable vs non capitalisable (voir en gris dans <Cadre fin - budget 2019 >). Comme la différence n'est pas significative nous allons utiliser la même répartition.

taux utilisés		Si on veut un % distinct pour la portion non-capitalisable, ce serait : (page 56 du budget 2018)	
Budget 2017	2018	2018	
ASRR	34%	34%	13,7
MTQ	0%	0%	0,2
AI	1%	1%	0,4
Société	35%	35,3%	14,3 42%
CR	23%	14,2%	3,7 11%
Fonds d'assur	42%	50,4%	16,3 48%
	100%	100%	34,3 100%

en 2017 et 2018, un % distinct pour la portion non capitalisable n'a pas été utilisé les % capitalisable (selon budget amortissement) ont été utilisés

RE: Ratio de capitalisation

AP Poulin, Alexis
À Gingras, Annie
Vous avez transféré ce message le 2021-06-17 12:14.

Bonjour Annie,

Ci-dessous pour ta demande.

Réel 2020	
SBB_Tempo_AnnexD	
Elément d	
Type d'éc	
Compte g	
Ratio capit	
Somme d	
Type	
Adm	0,43
CASA	0,96
PCR	0,94
TIB	0,58

Budget directeur 2021	
Ratio capit	
ADM	0,77
CAS	0,94
PCR	0,94
TIB	0,69

maj 2020 CASA				Changements depuis Business Case au réel en rouge										Cette version n'inclut pas la réserve de 10%.				&		exactitude mathématique validé			
Réduction des investissements du "Plan de base" (donc réduction de l'amortissement et de la portion non capitalisable à prévoir)				Réel	2018	14 329 197	Source : Alexis 1-05-2019																
				Réel	2019	9 600 000	Source : Fichier Alexis 22-07-2020																
				projeté	2020	23 400 000	Source: projeté 2020 T1																
				Les autres années ont été laissées idem.																			
Taux de capitalisation				75%	Durée d'amortissemei		5																
				2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	total			
Prévision initiale d'investissement				35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000				
À compter de 2017, investissement prévu de (réel 2017 + 2018, budget 2019):				15 563 570	14 329 197	9 600 000	22 000 000	22 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000				
Gain				19 436 430	20 670 803	25 400 000	13 000 000	13 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	0	0	0	0	0	0	131 507 233 &			
				&	&	&	&	&	&	&	&	&	&	&	&	&	&	&					
Moins : réinvestissement 2022																							
Gain net du réinvestissement				19 436 430	20 670 803	25 400 000	13 000 000	13 000 000	2 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	0	0	0	0	0	0				
				&	&	&	&	&	&	&	&	&	&	0	0	0	0	0	0				
pour les années passées et celle budgétée, indexation sur invest. initial 35M\$ seulement (pas sur le réel)				19 436 430	21 370 803	26 814 000	13 795 704	14 071 618	8 832 646	9 009 299	9 189 485	9 373 275	9 560 741						141 454 002 &				
				&	&	&	&	&	&	&	&	&	&										
				moins réinvest 6M\$																			
Gain indexé				19 436 430	21 370 803	26 814 000	13 795 704	14 071 618	2 832 646	9 009 299	9 189 485	9 373 275	9 560 741	0	0	0	0	0	135 454 002 &				
				&	&	&	&	&	&	&	&	&											

[illegible]

Répartition des bénéfices tota				CADRE														
Note 1	2017 (réel)	2018 (réel)	2019 réel	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2020-2032	
Société	36,1%	1 755 272	2 983 126	4 632 669	4 909 926	5 682 363	5 429 861	5 087 988	4 434 452	3 496 065	3 273 366	2 165 529	2 012 042	1 523 873	1 025 940	518 049	-	39 559 453
CRQ	13,4%	652 876	1 109 577	1 723 127	1 826 253	2 113 562	2 019 643	1 892 483	1 649 400	1 300 366	1 217 532	805 471	748 381	566 806	381 600	192 689	-	14 714 187
FAAQ	50,4%	2 450 960	4 165 462	6 468 178	6 855 933	7 934 520	7 581 940	7 104 569	6 192 009	4 881 701	4 570 736	3 023 817	2 809 497	2 127 846	1 432 563	723 373	-	55 238 504
100%		4 859 108	8 258 165	12 824 585	13 592 111	15 730 445	15 031 445	14 085 041	12 275 862	9 678 132	9 061 634	5 994 817	5 569 920	4 218 525	2 840 102	1 434 111	-	109 512 144

EN ROSE : maj Annie 09-2020

ÉCART PAR RAPPORT AU BUSINESS CASE DE MAI 2017 (VOIR NOTE 2 CI-DESSOUS)
Ajustement à faire pour ramener au 174,8 M\$ annoncé.

somme 2018-2032	109 512 144	
+ Réel jusqu'en 2016 :	67 000 000	
+réel 2017 (prendre réel plutôt que calcul ci-haut)	6 997 115	Cadre fin - réel 2017
plus réel 2018-2019	21 082 750	

Selon business Case mai 2017 : 174 800 000

Ajustement à faire : (29 792 009)
****Voir note 2 ci-dessous****

Répartition de l'écart par rapport au business case dans les années à venir (2019 à 2030)

[illegible]

TOTAL :

[illegible]

Avec arrondis

Répartition des bénéfices tota	Note 1	2017+2016	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	total-2032	cadre 2020-2029
Société	36%	26,7	3,0	4,6	3,6	4,1	4,0	3,7	3,2	2,5	2,4	1,6	1,5	1,1	0,7	0,4	-	63,1	27,7
CRQ	13%	9,9	1,1	1,7	1,3	1,5	1,5	1,4	1,2	1,0	0,9	0,6	0,5	0,4	0,3	0,1	-	23,5	10,3
FAAQ	50%	37,1	4,1	6,5	5,0	5,8	5,5	5,2	4,5	3,6	3,3	2,2	2,0	1,5	1,0	0,5	-	88,3	38,6
	100%	73,7	8,2	12,8	9,9	11,4	11,0	10,3	8,9	7,1	6,6	4,4	4,0	3,0	2,0	1,0	-	174,9	76,6
				&	&	&	&	&	&	&	&		&	&	&	&			

comp fiche 2020

J:\7_Juridique\741_Temoins\Francine Lépinay\Piècesdépôt\Pièces_FL\FL-11) 71_P-951 Fichier de mise à jour de la fiche de bénéfices 2.13, daté d'octobre 2021.xlsx

[illegible]

Pro forma V2
Réduction des investissements du "Plan de base" (donc réduction de l'amortissement et de la portion non capitalisable à prévoir)

Réel 2017 15 563 570 Source : Alexis
Budget 2018 25 000 000 Source : Alexis
2019 : 23M\$ au lieu de 22M\$ pour balancer avec le Business Case sur toute la période.
Les autres années ont été laissées idem.

Taux de capitalisation 75% Durée d'amortissement : 5

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Prévision initiale d'investissement		35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000
À compter de 2017, investissement prévu de :		15 563 570	25 000 000	23 000 000	22 000 000	22 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000
Gain		19 436 430	10 000 000	12 000 000	13 000 000	13 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Moins : réinvestissement							-6 000 000			
Gain net du réinvstissement		19 436 430	10 000 000	12 000 000	13 000 000	13 000 000	2 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
	Plus indexation : 2%	19 436 430	10 200 000	12 484 800	13 795 704	14 071 618	8 971 618	9 151 050	9 334 071	9 520 753
	Moins réserve : 10%	17 492 787	9 180 000	11 326 680	12 416 134	12 664 456	2 074 456	8 235 945	8 400 664	8 568 678
Gain indexé	Données mises à jour avec 2017 et 2018	17 492 787	9 180 000	11 326 680	12 416 134	12 664 456	2 074 456	8 235 945	8 400 664	8 568 678

	Amortissement	75% capitalisé	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Année de l'investissement											
2018			2 623 918	2 623 918	2 623 918	2 623 918	2 623 918				
2019				1 377 000	1 377 000	1 377 000	1 377 000	1 377 000			
2020					1 699 002	1 699 002	1 699 002	1 699 002	1 699 002		
2021						1 862 420	1 862 420	1 862 420	1 862 420	1 862 420	
2022							1 899 668	1 899 668	1 899 668	1 899 668	1 899 668
2023								311 168	311 168	311 168	311 168
2024									1 235 392	1 235 392	1 235 392
2025										1 260 100	1 260 100
2026											1 285 302
2027											
2028											
2029											
2030											
2031											
2032											
			2 623 918	4 000 918	5 699 920	7 562 340	9 462 009	7 149 259	7 007 651	6 568 748	5 991 630

Pro forma V2

Réduction des investissements du "Plan de base" (donc réduction de l'amortissement et de la portion non capitalisable à prévoir)

Taux de capitalisation

75%

Durée d'amortissement :

5

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Prévision initiale d'investissement	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000	35 000 000
À compter de 2017, investissement prévu de :	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000	27 000 000
Gain	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Moins : réinvestissement						-6 000 000			
Gain net du réinvstissement	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	2 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Plus indexation :	2%	13 000 000	13 260 000	13 525 200	13 795 704	14 071 618	8 971 618	9 151 050	9 334 071
Moins réserve :	10%	11 700 000	11 934 000	12 172 680	12 416 134	12 664 456	2 074 456	8 235 945	8 400 664

Gain indexé	Source : Business Case mai 2017	11 700 000	11 934 000	12 172 680	12 416 134	12 664 456	2 074 456	8 235 945	8 400 664	8 568 678
gain sans réserve		13 000 000	13 260 000	13 525 200	13 795 704	14 071 618	2 304 951	9 151 050	9 334 071	9 520 753

	Amortissement	75% capitalisé	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Année de l'investissement											
2018			1 755 000	1 755 000	1 755 000	1 755 000	1 755 000				
2019				1 790 100	1 790 100	1 790 100	1 790 100	1 790 100			
2020					1 825 902	1 825 902	1 825 902	1 825 902	1 825 902		
2021						1 862 420	1 862 420	1 862 420	1 862 420	1 862 420	
2022							1 899 668	1 899 668	1 899 668	1 899 668	1 899 668
2023								311 168	311 168	311 168	311 168
2024									1 235 392	1 235 392	1 235 392
2025										1 260 100	1 260 100
2026											1 285 302
2027											
2028											
2029											
2030											
2031											
2032											
			1 755 000	3 545 100	5 371 002	7 233 422	9 133 090	7 689 259	7 134 551	6 568 748	5 991 630