

## Politique A-32

### POLITIQUE DE COMPTABILISATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

#### ÉNONCÉ DE PRINCIPE GÉNÉRAL

La Ville de Dieppe doit s'assurer que toute immobilisation corporelle existante et toute acquisition future d'immobilisation corporelle soit comptabilisé à sa juste valeur comptable en vertu des lignes directrices énoncées dans la présente politique.

#### OBJECTIF

Le chapitre 3150 du manuel du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de l'Institut canadien des comptables agréés apporte un changement important en matière de comptabilisation des immobilisations corporelles pour les municipalités. À compter de l'an 2009 (avec exigence obligatoire au Nouveau Brunswick en 2012), les immobilisations corporelles des municipalités devront être capitalisées et leurs coûts devront être répartis sur les périodes comptables futures au moyen de charge annuel d'amortissement.

La présente politique a pour but de prescrire le traitement comptable des immobilisations corporelles afin que les utilisateurs du rapport financier puissent distinguer l'information sur les investissements dans les immobilisations corporelles et les changements dans de tels investissements. Les principaux enjeux de la comptabilisation des immobilisations corporelles sont la constatation des actifs et la détermination de leur valeur comptable, les frais d'amortissement et la constatation des moins-values connexes.

#### PORTÉE

La présente politique s'applique à tous les services, les conseils, les commissions, les

## Policy A-32

### ACCOUNTING FOR TANGIBLE CAPITAL ASSETS POLICY

#### GENERAL STATEMENT OF POLICY

The City of Dieppe must ensure that all existing tangible capital assets and any future acquisition of tangible capital assets are properly valued and recorded in accordance with the guidelines set out in this policy.

#### OBJECTIVE

Section 3150 of the Public Sector Accounting Board (PSAB) of the Canadian Institute of Chartered Accountant's handbook presents municipalities with a significant change to accounting for tangible capital assets. Starting in 2009 (with a mandated requirement in New Brunswick for 2012), municipalities will be required to capitalize their tangible capital assets and allocate their cost to future accounting periods through an annual amortization expense.

The objective of this policy is to prescribe the accounting treatment for tangible capital assets so that users of the financial report can discern information about the investment in tangible capital assets and the changes in such investment. The principal issues in accounting for tangible capital assets are the recognition of the assets, the determination of their carrying amounts, amortization charges and the recognition of any related impairment losses.

#### SCOPE

This policy applies to all City departments, boards and commissions, agencies and other

agences et tout autre organisme de la Ville de Dieppe faisant partie de l'entité comptable de la ville. La présente politique s'applique aux immobilisations corporelles suivantes :

- Les terrains
- Les améliorations foncières
- Les bâtiments et améliorations locatives
- Les améliorations des actifs et ajouts
- Les véhicules et équipements
- Le matériel informatique et logiciels
- Les stationnements
- Les routes, rues, trottoirs et ponceaux
- Les feux de circulation et lumières de rue
- Les bâtiments pour les services d'eau et d'égout et améliorations locatives
- Les réseaux d'eau et eaux usées
- Les immobilisations en construction

Aux fins de la présente politique, les immobilisations suivantes doivent être inscrites à l'actif, mais elles ne doivent pas être amorties :

- terrains;
- biens incorporels tels les lettres de patentes, les droits d'auteur et les marques de commerce.

Aux fins de la présente politique, les immobilisations suivantes ne sont pas considérées comme étant des immobilisations corporelles :

- Les stocks destinés à la revente (y compris les terrains)
- Les biens incorporels
- Le matériel informatique et logiciels personnels (y compris les logiciels personnalisés)
- Les œuvres d'art et les trésors historiques
- Les études de faisabilité, les analyses de rentabilité, les révisions de la gestion, les examens postérieurs à la mise en œuvre, la formation, le matériel de formation
- Les immobilisations inférieures au seuil.

Si en doute pour la capitalisation d'actif, le personnel doit faire appel au Service des finances.

*L'annexe A «Catégories d'immobilisations corporelles, seuils et taux d'amortissement» en annexe fait partie intégrante de la présente politique.*

organizations falling within the reporting entity of the City. This policy applies to the following tangible capital assets:

- Land
- Land improvements
- Buildings and Leasehold Improvements
- Assets Betterment and additions
- Vehicles and Equipment
- Computer Hardware and Software
- Parking Lots
- Roads, Streets, Sidewalks, Culverts
- Traffic and Streets Lights
- Water and Sewer Buildings and Leasehold Improvements
- Water and waste water systems
- Assets under construction

For the purpose of this policy, the follow asset shall be capitalized and not amortized:

- Land;
- Intangible assets such as patents, copyrights and trademarks.

For the purpose of this policy, the following capital assets are not considered tangible capital assets:

- Inventories held for resale (including land)
- Intangibles
- Personal computer hardware and software (including customized software)
- Works of art and historical treasures
- Feasibility studies, business cases, management reviews, post implementation reviews, training, training materials
- Assets below thresholds,

If in doubt whether an asset should be capitalized, departmental staff should contact the Finance Department.

*The following attached appendix is an integral part of this policy:*

*Appendix A – Capital Asset Class, Thresholds and Amortization Rates*

## **DÉFINITIONS**

### **AMORTISSEMENT**

Les immobilisations corporelles servent à offrir des services au public. L'amortissement est la méthode de répartir le coût de l'immobilisation corporelle sur sa durée de vie utile afin d'imputer la dépense contre le revenu généré ou service rendu par celle-ci. Il faut répartir le coût de l'immobilisation corporelle durant sa période d'utilisation prévue.

L'amortissement débute que lorsque l'immobilisation corporelle est disponible pour opérer.

### **IMMOBILISATION CORPORELLE**

Une immobilisation corporelle est un actif ayant une existence matérielle :

- qui sont utilisés par la municipalité dans la production ou la fourniture de biens et de services en vue du développement, de la construction, de l'entretien ou de la réparation d'autres immobilisations corporelles;
- dont la durée de vie utile s'étend au-delà d'un exercice et qui sont utilisés de façon durable;
- qui ne sont pas destinés à être vendus dans le cours normal des activités.

### **AMÉLIORATIONS**

Coûts ultérieurs engagés pour des immobilisations corporelles en vue :

- d'augmenter la capacité de production physique ou de service estimée antérieurement;
- de réduire les frais de fonctionnement y afférents;
- de prolonger la durée de vie utile de l'immobilisation;
- d'améliorer la qualité des extrants.

Toutes les autres dépenses sont au titre des réparations ou de l'entretien et sont passées dans les charges de l'exercice.

## **DEFINITIONS**

### **AMORTIZATION**

Tangible Capital Assets are used to provide services to the public. Amortization is the process of allocating the cost of a tangible capital asset over its estimated useful life to match costs with the revenues it earns or services it provides. This indicates writing off the cost of the capital asset over its expected life span.

Amortization does not commence until the assets are available for use.

### **TANGIBLE CAPITAL ASSETS**

Tangible capital assets are assets having physical substance that:

- are held for use by the municipality in the production or supply of goods and services for the development, construction, maintenance or repair of other tangible capital assets;
- have useful lives extending beyond a year and are intended to be used on a continuing basis;
- are not intended for sale in the ordinary course of operations.

### **BETTERMENTS**

Subsequent expenditures on tangible capital assets that:

- increase the previously assessed physical output or service capacity;
- lower associated operating costs;
- extend the useful life of the assets; or
- improve the quality of output.

Any other expenditure would be considered a repair or maintenance and expensed in the year incurred.

## CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION

Un contrat de location-acquisition désigne un bail avec clauses contractuelles qui transfèrent à la municipalité la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété du bien loué. Pour que la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété soient transférés à la municipalité, au moins l'une des deux conditions suivantes doit être remplie :

- a) il existe une assurance raisonnable que la municipalité accédera à la propriété du bien loué au terme de la durée du bail;
- b) la durée du bail est telle que la municipalité jouira de la quasi-totalité des avantages économiques que l'on prévoit tirer de l'utilisation du bien au cours de sa durée de vie.

## INSCRIPTION À L'ACTIF

Les immobilisations corporelles doivent être inscrites à l'actif (consignées dans le grand livre auxiliaire des immobilisations corporelles) selon les catégories d'actifs décrites à l'annexe A.

## ÉVALUATION (COÛT)

Les immobilisations corporelles doivent être comptabilisées au coût, majoré des frais accessoires nécessaires pour les amener à l'endroit et dans l'état où elles doivent se trouver aux fins de leur utilisation prévue.

Le "**coût**" est le montant brut de la contrepartie pour acquérir, construire, développer ou améliorer une immobilisation corporelle, et inclus tous les coûts directement reliés à l'achat, la construction, le développement ou l'amélioration d'une immobilisation corporelle, incluant l'installation de l'immobilisation corporelle et la mise en état requise pour son utilisation. Le coût de construction comprend généralement les coûts directs de construction (tels les matériaux et main d'œuvre).

## JUSTE VALEUR

La juste valeur désigne le montant de la

## CAPITAL LEASE

A capital lease is a lease with contractual terms that transfers substantially all the benefits and risks inherent in ownership of property to the Municipality. For substantially all of the benefits and risks of ownership to be transferred to the Municipality, one or more of the following conditions must be met:

- a) there is reasonable assurance that the Municipality will obtain ownership of the leased property at the end of the lease term.
- b) the lease term is of such a duration that the Municipality will receive substantially all of the economic benefits expected to be derived from the use of the leased property over its life span.

## CAPITALIZATION

Tangible capital assets shall be capitalized (recorded in the fixed asset sub-ledger) according to the asset categories outlined in Appendix A.

## VALUATION (COST)

Tangible capital assets shall be recorded at cost, if cost is available, plus all additional charges necessary to place the asset in its intended location and condition for use.

The "**Cost**" is the gross amount of consideration given up to acquire, construct, develop or better a tangible capital asset, and includes costs directly attributable to acquisition, construction, development or betterment of the tangible capital asset, including installing the asset at the location and in the condition necessary for its intended use. The cost of a constructed asset would normally include direct construction costs (such as materials and labor).

## FAIR MARKET VALUE

Fair market value is the amount of consideration

contrepartie dont conviendraient des parties compétentes agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence.

## **ÉNONCÉS DE PRINCIPES**

### **COMPTABILITÉ**

Tous actifs qui rencontrent la définition d'«immobilisation corporelle» ou «amélioration» tel que défini dans la section «Définitions» de la présente politique, qui à l'Annexe A, qui sont à l'intérieur d'une catégorie d'immobilisation corporelle et rencontrent la valeur du seuil de cette catégorie, doivent être comptabilisés dans les comptes de la municipalité selon la présente politique.

Le Service des finances est l'autorité responsable d'ajouter, d'éliminer ou modifier les catégories et seuils lorsque requis.

Un actif ayant un coût inférieur au seuil établi, est chargé à la dépense à l'année d'acquisition.

L'immobilisation corporelle ou l'amélioration est comptabilisé au prix réel payé à la date d'acquisition ou de construction et est amorti sur sa durée de vie. L'entretien et réparation sont chargés aux dépenses de fonctionnement.

L'immobilisation corporelle gratuite est comptabilisée à la juste valeur à la date de l'acquisition. Lorsqu'il est impossible d'évaluer la juste valeur, l'immobilisation corporelle est établie à la valeur nominale.

### **AMORTISSEMENT**

La municipalité utilise la méthode de l'amortissement linéaire pour calculé la charge annuelle d'amortissement. L'amortissement linéaire est calculé en divisant le coût moins la valeur résiduelle de l'immobilisation corporelle, par le montant estimé de sa durée de vie utile (en années). L'amortissement linéaire produit des charges d'amortissement constantes. Une liste complète des durées de vie utile est fournie à

that would be agreed upon in an arm's length transaction between knowledgeable and willing parties who are under no compulsion to act.

## **POLICY STATEMENTS**

### **ACCOUNTING**

All assets that meet the definition of «tangible capital assets» or «Betterments» as provided in the definitions' section, fall within the classification and meet the threshold values, both outlined in Appendix A, shall be recorded in the accounts of the City in accordance to this policy.

The Finance Department has the responsibility to add, delete and change tangible capital asset classes and thresholds as required.

Any asset acquisition that fall under the applicable threshold should be expensed in the year of acquisition.

Tangible capital assets and betterments are recorded at cost at the time of acquisition or construction and amortized over its useful life. Maintenance and repairs are treated as ordinary operating expenditures.

Contributed tangible capital assets are recorded at their fair market value at the date of contribution. In situation where the fair market value cannot be determined, the asset can be recognized at nominal value.

### **AMORTIZATION**

Amortization shall be calculated using the straight-line method based on the estimated useful life of each asset. Straight-line amortization is calculated by dividing an asset's original cost less any residual value, by its estimated useful life in years. The method provides a constant annual amortization amount. A comprehensive list of useful lives and amortization is attached in Appendix A.

l'annexe A.

Le coût d'une immobilisation corporelle dont la durée de vie est limité, déduction faite de sa valeur résiduelle, doit être amorti sur sa durée de vie utile d'une manière logique et systématique appropriée à la nature de l'immobilisation et à son utilisation.

La durée de vie utile d'une immobilisation corporelle correspond normalement à la plus courte des durées de vie physique, technologique, commerciale ou juridique.

La charge d'amortissement à l'année d'acquisition est la moitié de la charge annuelle (nonobstant du mois dont l'immobilisation est mise en service).

Aucun amortissement ne doit être enregistré dans l'année durant laquelle une immobilisation est sortie du patrimoine (nonobstant du mois de la sortie du patrimoine).

Aucun amortissement ne doit être enregistré pour une immobilisation corporelle en cours ou ayant été mise hors service mais qui n'a pas encore été sortie du patrimoine.

La durée d'amortissement devrait se limiter au durée établie à l'annexe A, à moins qu'un directeur puisse démontrer clairement au Service des finances que la durée de vie en question ne cadre pas dans la catégorie établie à l'Annexe A. Le Service des finances est l'autorité finale pour les décisions relatifs aux estimés de durée de vie utile des immobilisations corporelles.

La méthode d'amortissement ainsi que l'estimation de la durée de vie utile de la fraction non amortie d'une immobilisation corporelle doivent être révisées périodiquement et modifiées lorsque l'opportunité d'un changement peut être clairement établie.

La méthode d'amortissement d'améliorations locatives est l'amortissement linéaire basée sur la durée du bail.

The cost, less any residual value, of a tangible capital asset with a limited life will be amortized over its useful life in a rational and systematic manner appropriate to its nature and use.

Useful life is normally the shortest of the asset's physical, technological, commercial or legal life.

In the year of acquisition, a half-year of amortization expense will be recorded (regardless of the month in which the asset is available for use.)

No amortization shall be recorded in the year of disposal (regardless of the month in which the asset is disposed).

No amortization shall be recorded on a capital asset in progress or one that has been removed from service but not yet disposed of.

The amortization period should be limited to the applicable period outlined in Appendix A, unless a department can estimate and clearly demonstrate to the Finance Department that the useful life of the asset is expected to not fit within the range proposed. The Finance Department has the final authority on decisions related to estimated useful lives of tangible capital assets.

The amortization method and estimate of useful life of the remaining unamortized portion shall be reviewed on a regular basis and revised when the appropriateness of a change can be clearly demonstrated.

Amortization of leasehold improvements will be straight-line over the term of the lease.

## **SEUIL**

Le seuil de chaque catégorie représente le coût minimal de l'immobilisation avant son inscription comme immobilisation corporelle dans l'état de la situation financière. Les immobilisations corporelles qui n'atteignent pas le seuil de 10 000 \$ ou 25 000\$ par année, selon la catégorie d'immobilisation corporelle, (selon l'Annexe A) sont portées aux dépenses de l'année pendant laquelle elles ont été acquises.

## **IMMOBILISATIONS ACQUISES**

Le coût correspond au montant brut de la contrepartie donnée pour acquérir le bien. Il englobe toutes les taxes et redevances non remboursables, les frais de transport et de livraison, les frais d'installation et d'aménagement du terrain, etc. Il est net de tout rabais ou remise.

Le coût des terrains comprend le prix d'achat, majoré des frais juridiques, des frais d'enregistrement foncier, des droits de mutation, des frais de migration et des frais d'arpentage, ainsi que les coûts engagés pour préparer le terrain à son utilisation prévue, par exemple assainissement, démolition et améliorations qui font partie du terrain.

Lorsque plusieurs immobilisations corporelles sont acquises dans le cadre d'un achat global, il convient de ventiler le prix d'acquisition total entre toutes les immobilisations acquises selon leur juste valeur au moment de l'acquisition ou selon toute autre base raisonnable si la juste valeur ne peut être déterminée facilement.

## **AMÉLIORATIONS et ENTRETIEN ET RÉPARATION**

Une amélioration, tel que définie à la section «Définitions» de la présente politique, qui rencontre le seuil de sa catégorie d'immobilisation corporelle, est comptabilisée comme immobilisation corporelle. Autrement, l'amélioration est chargée à la dépense.

L'entretien et réparation qui maintiennent le potentiel de service prédéterminé d'une

## **THRESHOLD**

The threshold for each category represents the minimum cost an individual asset must have before it is to be recorded as a capital asset on the statement of financial position. Capital assets not meeting the threshold of \$10,000 or \$25,000 per year, depending of the Capital Asset Class (outlined in Appendix A), are expensed in the year in which they are purchased.

## **PURCHASED ASSETS**

Cost is the gross amount of consideration paid to acquire the asset. It includes all non-refundable taxes and duties, freight and delivery charges, installation and site preparation costs, etc. It is net of any trade discounts or rebates.

Cost of land includes purchase price plus legal fees, land registration fees, transfer taxes, migration and survey costs. Costs would include costs to make the land suitable for intended use, such as pollution mitigation, demolition and site improvements that become part of the land.

When two or more assets are acquired for a single purchase price, it is necessary to allocate the purchase price to the various assets acquired. Allocation shall be based on the fair value of each asset at the time of acquisition or some other reasonable basis if fair value is not readily determinable.

## **BETTERMENTS and MAINTENANCE AND REPAIR**

Betterments as defined in the Definitions' Section of this policy, which meet the threshold of the applicable capital asset class, are capitalized. Otherwise, they are expenses.

Repairs and maintenance, which are necessary to obtain the expected service level of a capital

immobilisation corporelle pour une durée de vie déterminée n'est pas une amélioration. Ces dépenses sont imputées dans l'exercice au cours duquel elles sont engagées. Ces dépenses comprennent :

- réparations, suite à un incendie, inondation ou autres incidences, pour remettre une immobilisation corporelle à sa condition avant l'incidence, et
- maintenance régulière, telle la peinture, le nettoyage et le remplacement de petit matériel.

### **CONTRATS LOCATION-ACQUISITION et CONTRATS LOCATION-EXPLOITATION**

Les contrats de location-acquisition doivent être approuvés officiellement par le conseil municipal. Le chef du service ou son délégué doit aviser le Service des finances de tout contrat de location-acquisition visant l'achat d'une immobilisation dont la valeur dépasse les seuils de sa catégorie inclus à l'Annexe A. Si de l'équipement est acquis au moyen d'un contrat de location-acquisition, le Service des finances doit comptabiliser l'immobilisation corporelle et engager une dette.

Un contrat location-exploitation est un bail où le locataire ne peut en aucun cas devenir propriétaire du bien. Si le contrat de location est une location-exploitation, les paiements de location sont chargés à la dépense et aucun passif n'est comptabilisé.

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES ACQUISES, CONSTRUITES OU MISES EN VALEUR**

Le coût comprend tous les coûts directs (construction, honoraires des architectes et autres professionnels) rattachés à l'acquisition, à la construction, au développement ou à la mise en valeur de l'immobilisation. Les frais généraux d'administration ne peuvent pas être inscrits à l'actif.

L'inscription à l'actif des coûts liés à l'échelonnement dans le temps cesse lorsqu'on n'effectue plus de travaux de construction, de

asset for its estimated useful life, are not betterments. These costs should be expensed when incurred. They include:

- repairs to restore assets damaged by fire, flood, accidents or similar events, to the condition just prior to the event, and
- routine maintenance and expenditures, such as repainting, cleaning and replacing minor parts.

### **CAPITAL LEASES and OPERATING LEASES**

Capital leases shall be formally approved by Council. The department head or designate shall notify the finance department of any capital lease that will acquire an asset with a value higher than the thresholds outlined in Appendix A. If equipment is acquired through a capital lease, then the finance department shall account for the capital asset and incur a liability.

Operating leases are leases in which the lessor does not transfer substantially all the benefits and risks of ownership. If the arrangement is an operating lease, lease payments are expensed and no liability recorded.

### **ACQUIRED, CONSTRUCTED OR DEVELOPED ASSETS**

Cost includes all costs directly attributable (e.g. construction, architectural and other professional fees) to the acquisition, construction or development of the asset. Capitalization of general administrative overhead is not permitted.

Capitalization of carrying costs ceases when no construction or development is taking place or when the tangible capital asset is completed or

développement ou de mise en valeur, ou lorsque l'immobilisation corporelle se trouve en état d'utilisation.

### **CAPITALISATION DES FRAIS FINANCIERS**

Les coûts d'emprunt engagés lorsque l'acquisition, la construction et la production d'une immobilisation sont échelonnés dans le temps doivent être capitalisés au titre du coût de l'immobilisation.

La capitalisation des frais financiers commence au moment où les dépenses sont effectuées, où les coûts d'emprunt sont engagés et où les activités nécessaires pour préparer l'immobilisation aux fins de son utilisation prévue sont en cours. La capitalisation des frais financiers doit être suspendue pendant les périodes au cours desquelles les activités sont interrompues. La capitalisation doit cesser lorsque la quasi-totalité des activités nécessaires pour préparer l'immobilisation aux fins de son utilisation prévue a pris fin.

### **DONS OU APPORTS D'IMMOBILISATIONS**

Le coût des immobilisations reçues sous forme de dons ou d'apports qui répondent aux critères de constatation est considéré comme étant égal à leur juste valeur à la date du don ou de l'apport. L'estimation de la juste valeur peut être faite au moyen de valeurs de marché ou de valeurs d'expertise. Tous les autres éléments doivent être fondés sur la juste valeur.

### **ROUTES PROVINCIALES DÉSIGNÉES**

Lorsque la municipalité contribue considérablement aux coûts des travaux d'immobilisations sur une route provinciale désignée, sa part des coûts des travaux doivent être inscrite à l'immobilisation corporelle.

### **SUBVENTION REÇU**

Une subvention reçue d'une tierce partie, tel le gouvernement provincial ou fédéral pour financer une portion d'une construction ou d'achat d'une immobilisation corporelle doit être comptabilisé

ready for use.

### **CAPITALIZATION OF INTEREST COSTS**

Interim financing costs incurred by the acquisition, construction and production of an asset that takes a substantial period of time to get ready for its intended use shall be capitalized as part of the cost of that asset.

Capitalization of interest costs shall commence when expenditures are being incurred, borrowing costs are being incurred and activities that are necessary to prepare the asset for its intended use are in progress. Capitalization shall be suspended during periods in which active development is interrupted. Capitalization interest shall cease when substantially all of the activities necessary to prepare the asset for its intended use are complete.

### **DONATED OR CONTRIBUTED ASSETS**

The cost of donated or contributed assets that meet the criteria for recognition shall be valued equal to their fair market value at the date of construction or contribution. Fair market value for land will be based on land assessment value or appraised value; all other items shall be based on fair market value.

### **PROVINCIALY DESIGNATED HIGHWAYS**

Where the City is contributing significantly to the cost of capital works on a provincially designated highway, the City shall record its share of the cost of the work as tangible capital assets.

### **CAPITAL CONTRIBUTIONS**

Funds received from a third party such as the provincial or federal government to assist with the construction or purchase of a capital asset should be recorded at full cost. The funds

au coût brut. Le montant reçu en subvention doit être crédité au revenu.

### **CONTRIBUTION AUX ACTIFS APPARTENANT À D'AUTRES ORGANISATIONS**

Dans certains cas, la Commission des emprunts de capitaux par les municipalités autorise des municipalités à emprunter à long terme pour contribuer aux immobilisations corporelles d'autres organisations qui fournissent des services de type municipal. Mentionnons notamment les subventions accordées à une association de loisirs ou à un établissement d'enseignement pour aider à financer la construction d'une piscine, d'une bibliothèque ou d'installations d'athlétisme. La municipalité doit toutefois obtenir un engagement de l'organisation de fournir le service en question pour la durée du prêt.

Même si une municipalité peut emprunter pour accorder une telle subvention et, ainsi, la financer sur plusieurs années, il n'y a pas d'immobilisation corporelle à comptabiliser. La transaction doit donc être traitée comme une subvention ou un transfert du gouvernement et être imputée à l'exercice où elle est effectuée.

### **DIMINUTION OU ÉLIMINATION D'IMMOBILISATION CORPORELLE**

Lorsque la valeur réelle d'une immobilisation corporelle est considérablement inférieure à sa valeur comptable, celle-ci doit être diminuée ou effacée. La valeur comptable doit être diminuée lorsque l'immobilisation ne livre plus ou diminue le niveau de service anticipé initialement. Ceci serait opportun, lorsque la Ville n'a aucune intention de continuer l'utilisation de cette immobilisation et que celle-ci n'a aucune autre possibilité d'utilisation.

L'immobilisation corporelle est entièrement effacée lorsque celle-ci est détruite, volée, perdue ou périmée. Toute immobilisation corporelle délaissée, doit voir sa valeur comptable réduite et la charge imputée à l'année en question.

received should be recognized as revenue.

### **CONTRIBUTIONS TO ASSETS OWNED BY OTHER ORGANIZATIONS**

In certain circumstances, municipalities are permitted, by the Municipal Capital Borrowing Board, to borrow on a long-term basis to contribute to capital assets of other organizations that provide municipal-type services. Examples include grants to a recreation association or educational institution to help fund the construction of a swimming pool, library or track and field facility. The municipality must, however, have a binding commitment from the organization to provide the service for the term of the loan.

Although a municipality may borrow to provide such a grant and therefore fund it over a number of years, there is no tangible capital asset to record. The transaction should therefore be treated as a government grant/transfer and expensed when incurred.

### **ASSET WRITE-DOWN AND WRITE-OFFS**

A write-down is used to reflect a partial impairment in the value of an asset. The carrying amount of a capital asset should be reduced (written down), when it can no longer contribute the City's ability to provide goods and services at the level previously anticipated. This would be appropriate when the City has no intention of continuing to use the asset in its current capacity and there is no alternative use for the asset.

A write-off is used to reflect 100% impairment in the value of an asset. Capital assets are written-off in instances where they are destroyed, stolen, lost or obsolete. Any abandoned or indefinitely postponed projects must be written down to their net realizable value and charged to the period in which the abandonment or indefinite postponement occurs.

Lors du processus budgétaire, les directeurs de service doivent identifier les immobilisations corporelles dont leur valeur réelle est inférieure à leur valeur comptable.

Si l'immobilisation corporelle est remise en service, la valeur comptable ne peut être augmentée. Seul, les coûts d'améliorations encourues pour remettre l'immobilisation en service peuvent être ajoutés à la valeur comptable.

### **SORTIE DU PATRIMOINE**

Dans le cas des immobilisations corporelles qui sont mises hors service, détruites ou remplacées en raison de leur obsolescence, de leur mise au rebut ou de leur démantèlement, le chef du service ou son délégué transmet au Service des finances la description des immobilisations visées ainsi que la date de mise hors service, de destruction ou de remplacement. Le Service des finances est chargé d'ajuster le grand livre des actifs.

La sortie d'une immobilisation corporelle doit comporter sa mise hors service en raison d'une vente, destruction ou perte. Lorsqu'une immobilisation corporelle est sortie du patrimoine, le coût et l'amortissement accumulé doivent être rayés des livres comptables et la perte ou le gain doit être inscrit. Les frais engagés par la municipalité doivent être portés aux dépenses. Une perte ou un gain résultant de la sortie d'une immobilisation corporelle est la différence entre les recettes nettes reçues et la valeur comptable nette. Le gain ou la perte doit être comptabilisé au titre d'une recette ou d'une dépense au moment de la sortie de l'immobilisation.

Adoptée en conseil le 25 juin 2012

Departments' Directors must identify any projected material write-downs and write-offs during the budget process.

If the capital asset is subsequently returned to service, the City must not "write up" its book value. Only betterments that have been made to bring the asset back into service should be added to the book value.

### **DISPOSAL**

When tangible capital assets are taken out of service, destroyed or replaced due to obsolescence, scrapping or dismantling, the department head or designate shall notify the finance department of the asset description and effective date. The finance department shall be responsible for adjusting the asset ledgers.

The disposal of a capital asset shall result in its removal from service as a result of sale, destruction or loss. When a capital asset is disposed of, the cost and the accumulated amortization shall be removed from the accounting records and any gain or loss recorded. Costs of disposal paid by the municipality shall be expensed. A gain or loss on disposal is the difference between the net proceeds received and the net book value of the asset and shall be accounted for as a revenue or expense in the period the disposal occurs.

Adopted in Council June 25, 2012

ANNEXE A

**CATÉGORIE D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES, SEUIL ET TAUX D'AMORTISSEMENT**

Les tableaux ci-dessous décrivent les types d'immobilisations corporelles compris dans chaque catégorie, leurs coûts à capitaliser, le seuil et le taux d'amortissement.

<b>Catégorie d'immobilisations</b>	<b>Description</b>	<b>Exemples des coûts d'immobilisations corporelles</b>	<b>Seuil *</b>	<b>Taux d'amortissement (Linéaire) **</b>
Terrain	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Terrain acquis pour des parcs, terrains sportifs, de préservations, site de construction et autres programmes</li> <li>• Terrains acquis pour les rues, trottoirs, système d'égout sont présumés faire partie de l'immobilisation corporelle respectif, n'ayant aucune valeur attribuée.</li> <li>• Exclut les terrains destinés à la revente.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprend le prix d'achat et tous les frais de clôture pour l'acquisition du terrain, y compris, les coûts aux améliorations foncières permanentes, comme les travaux de terrassement, de drainage, de remblai de destruction de vieux bâtiment.</li> </ul>	Tous les achats	<b>Aucune amortissement</b>
Améliorations foncières	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inclut tous les coûts à l'exclusion de ceux des terrains et des bâtiments engagés aux fins d'aménagement pour réaliser des projets récréatifs et économiques, incluant : Structures de terrains de jeu, signalisation, terrains de soccer et terrains de balle, patinoires de hockey extérieur, terrains de basket-ball, pistes de course, terrains de boules, planchodromes, terrains de camping/emplacements de pique-nique, sentiers et promenades (marche, cyclisme, ski et motoneige), clôtures, fontaines, éclairage extérieur, terrains de tennis, aménagement paysager, murs de soutènement, pavillons et kiosques de jardin,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprend le prix d'achat ou le coût total du projet incluant le coût des matériaux et de la main d'œuvre, ou le coût de l'entrepreneur.</li> </ul>	\$10,000	10-25 ans

	<p><u>ouvrages de contrôle de l'érosion</u> : murs de soutènement, murs-caissons, <u>ouvrages de défense contre les inondations</u>-murs de protection contre les crues, digues, tunnels, <u>parcs de stationnement</u>-gravier, asphalte et béton</p>			
Bâtiments	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tous les bâtiments qui sont indépendants dans un réseau d'infrastructure et dont la construction est solide. Comprend les coûts d'améliorations à un bâtiment, et les équipements attachés au bâtiment.</li> <li>Les ameublements achetés pour meubler le bâtiment, tels les chaises, bureaux, photocopieuse, classeur, etc, ne sont pas compris dans le coût du bâtiment.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comprend le prix d'achat ou le coût total du projet incluant le coût des matériaux et de la main d'œuvre, ou le coût de l'entrepreneur.</li> <li>Coût de rénovation d'un bâtiment acheté.</li> <li>Préparation des plans et devis.</li> <li>Coût de permis de construction, d'évaluation, et d'analyse (coût pré-acquisition)</li> <li>Frais professionnels tel les frais de recherche de titre, d'architecte, légaux, ingénierie, arpentage, évaluation et arpentage environnemental.</li> </ul>	\$25,000	20-50 ans
Améliorations locatives	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comprend les coûts d'ajouts, de rénovations ou d'altérations encourus par le locataire à une propriété louée qui sont attachés et font parties intégrales de la propriété loué et ne peuvent être enlevé à la fin du bail.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comprend les coûts de matériaux et main d'œuvre ou le coût de l'entrepreneur.</li> <li>Préparation des plans et devis.</li> <li>Coût de permis de construction, d'évaluation, d'arpentage, études etc.</li> </ul>	\$25,000	Sur la durée du bail
Améliorations et ajouts	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comprend les coûts futurs encourus à une immobilisation corporelle existante dans le but d'améliorer les services, ou d'augmenter sa durée de vie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comprend les coûts de matériaux et main d'œuvre ou le coût d'installation</li> </ul>	\$10,000	15-40 ans
Véhicules	<ul style="list-style-type: none"> <li>Automobile, camionnette, camion léger (1 tonne ou moins), remorque, motocyclette, motoneige, ambulance, véhicules d'application de la loi, véhicules de contrôle d'animaux, zamboni, fourgonnette, véhicules</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Coût à l'achat selon la facture</li> <li>Frais de transport</li> <li>Taxes de vente à l'acquisition</li> <li>Frais d'installation</li> <li>Frais d'évaluation et de préparation</li> <li>Coûts de reconditionnement d'acquisition usagée</li> </ul>	\$10,000	5-10 ans

	tous terrains, Zodiac.			
Équipement et machinerie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tous les machines et équipements autres que ceux utilisés dans la construction et l'entretien des routes.</li> <li>• Équipement d'entretien des jardins (tondeuses, tondeuses autoportées, tailleuses de haies, pelles, pioches, découpeuses à bois, asperseurs).</li> <li>• Matériel récréatif (tableaux indicateurs, tribunes extérieures, tables de pique-nique, tentes canots/kayaks)</li> <li>• Matériel de soudage, génératrices, matériel audiovisuel, outils à main, outils électriques, souffleuses à neige, matériel d'incendie, matériel de sécurité (glissières de sécurité et écrans antibruit, panneaux, éclairage de sécurité, sirènes), équipement médical, réservoirs de carburant, pompes, verrous de sécurité, incinérateurs, matériel d'arpentage et de techno génie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût d'achat selon la facture</li> <li>• Frais de transport</li> <li>• Taxes de vente à l'acquisition</li> <li>• Frais d'installation</li> <li>• Frais d'évaluation et de préparation</li> <li>• Coûts de reconditionnement d'acquisition usagée</li> </ul>	\$10,000	7-20 ans
Équipement lourd	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tous les types de machines et d'équipements utilisés dans la construction et l'entretien des routes ainsi que dans la fourniture d'autres services.</li> <li>• Camions à incendie, camions à ordures, camions de sel, camions à benne, chasse-neige, souffleuses, souffleuses à trottoir, camions à chargement frontal, pelles rétrocaveuses, tracteurs,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût d'achat selon la facture</li> <li>• Frais de transport</li> <li>• Taxes de vente à l'acquisition</li> <li>• Frais d'installation</li> <li>• Frais d'évaluation et de préparation</li> <li>• Coûts de reconditionnement d'acquisition usagée</li> </ul>	\$10,000	10-30 ans

	niveleuses, bétonnières, rouleaux compresseurs, camions à flèche, broyeurs, balayeuses, accessoires d'équipement lourd (godets, lames, etc)			
Équipement d'ordinateur logiciels	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Achat, conception et développement de grandes applications.</li> <li>• Ordinateur d'haute performance utilisé pour des fins informatiques à grande échelle, exigeant plus grande disponibilité et sécurité que les équipements à petites échelles.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût d'achat selon la facture</li> <li>• Frais de transport</li> <li>• Taxes de vente à l'acquisition</li> <li>• Frais d'installation</li> <li>• Frais d'évaluation et de préparation</li> <li>• Coûts de reconditionnement d'acquisition usagée</li> </ul>	\$10,000	5 ans
Meubles	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Exemples: bureau, chaises, classeurs, appareils de cuisine, distributeurs d'eau, scanner, télécopie, photocopieuse.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût d'achat selon la facture</li> <li>• Frais de transport</li> <li>• Taxes de vente à l'acquisition</li> <li>• Frais d'installation</li> <li>• Frais d'évaluation et de préparation</li> <li>• Coûts de reconditionnement d'acquisition usagée</li> </ul>	\$10,000	3-5 ans
Revêtements de route, voies étagées et ponceaux	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût de matériaux et main d'œuvre utilisé pour la construction de routes, chemins et ponceaux.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprend tous les coûts directs de construction incluant: la main d'œuvre, matériaux, arpentages, devis et conception du projet (location de la route, asphalte, etc)</li> <li>• Comprend également coûts d'évaluations environnementales et de conceptions, coûts d'inspections, les coûts de soumission et coûts de soumission de construction.</li> </ul>	\$25,000	10-50 ans
Feux de circulation et éclairage de rues	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Feux de circulation et lumières de rues</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût de matériaux, main d'œuvre et d'installation des feux de circulations et lumières de rues</li> </ul>	\$10,000	25-30 ans
Trottoirs	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Trottoirs</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coût de matériaux et main d'œuvre pour la construction de trottoirs.</li> </ul>	\$10,000	20-40 ans
Bâtiments et améliorations locatives des réseaux d'alimentation en eau et d'évacuation des eaux usées	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bâtiments tels qu'ils sont définis dans la catégorie d'immobilisations corporelles, qui sont associés au traitement de l'eau et des eaux usées et aux sites de pompage. Comprend les coûts d'améliorations à un</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprend le prix d'achat ou le coût total du projet incluant le coût des matériaux et de la main d'œuvre, ou le coût de l'entrepreneur.</li> <li>• Coût de rénovation d'un bâtiment acheté.</li> <li>• Préparation des plans et devis.</li> <li>• Coût de permis de construction,</li> </ul>	\$25,000	20-50 ans

	bâtiment, et les équipements attachés au bâtiment.	d'évaluation, et d'analyse (coût pré-acquisition) <ul style="list-style-type: none"> <li>Frais professionnels tel les frais de recherche de titre, d'architecte, légaux, ingénierie, évaluation et arpentage environnemental.</li> </ul>		
Réseaux d'alimentation en eau et d'évacuation des eaux usées	<ul style="list-style-type: none"> <li>Réseaux souterrains comme les réseaux d'eau, les systèmes de collecte des eaux usées et les systèmes de collecte des eaux pluviales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Coût de matériaux et main d'œuvre requis pour la construction des réseaux d'eau et des systèmes de collecte des eaux usées et des systèmes de collecte des eaux pluviales.</li> </ul>	\$25,000	30 to 100 ans
Immobilisation en cours	<ul style="list-style-type: none"> <li>Appelé également travaux en cours.</li> <li>Comprend les actifs qui sont en construction et qui sont au stage où l'actif n'est pas encore en état d'utilisation.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Les coûts sont accumulés dans la catégorie d'immobilisation en cours et seront transférés dans la catégorie d'immobilisation régulière lorsqu'en état requise pour son utilisation. Les immobilisations en cours ne sont pas amorties. Chaque travail en cours est catégorisé séparément selon leur catégorie spécifique.</li> </ul>	n/a	n/a

\* Le seuil s'applique au coût d'acquisition ou de construction initial, soit le coût brute de l'immobilisation corporelle, avant le recouvrement relatif aux partages de coût.

\*\* La charge d'amortissement à l'année d'acquisition est la moitié de la charge annuelle (nonobstant du mois dont l'immobilisation est mise en service).

APPENDIX A

CAPITAL ASSET CLASSIFICATIONS, THRESHOLDS & AMORTIZATION RATES

The following describes the type of tangible capital assets included in each class, the costs to capitalize, the class's threshold and amortization period.

Assets Class	Descriptions	Examples of Capital Asset Costs	Threshold *	Amortization Rate (Straight-line) **
Land	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Land acquired for parks and recreation, conservation purposes, building sites and other programs</li> <li>• Lands associated with roads, sewer lines, and sidewalks are assumed to be part of their respected assets with no value associated to it.</li> <li>• Excludes land held for resale</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Includes all expenditures made to acquire land and to ready it for use where the improvements are considered permanent in nature and includes purchase, closing costs, grading, filling, draining, and clearing, removal of old buildings (net of salvage).</li> </ul>	All Purchases	No amortization
Land Improvement	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Includes all costs excluding land and buildings incurred in the development of land to facilitate various recreation and economic pursuits, which generally decay or breakdown over time, including: Playground Structures, Signage Soccer field &amp; ball diamonds Outdoor Hockey Rink, Basketball Courts, Running Track, Bowling Green, Skateboard Park, Campgrounds/Picnic Sites, Trails &amp; Boardwalk, Fencing Fountains, Outdoor lighting, Tennis Courts, Landscaping, Retaining Walls, Pavilion/Gazebo, <u>Erosion control structures:</u> Retaining wall &amp; crib wall, <u>Flood control structures:</u> Flood walls &amp; dikes, Tunnels, <u>Parking Lots</u> – Gravel, Asphalt and Concrete</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Original purchase price or completed project costs including costs of material and labor or costs of a contractor</li> </ul>	\$10,000	10-25 years

Buildings	<ul style="list-style-type: none"> <li>All building, which function independent of an infrastructure network and are made of a solid construction. Includes capital and betterments to buildings. Also includes equipment that is not capable of being moved.</li> <li>Items to furnish the buildings (first time equipping) such as chairs, desks, filing cabinets, photocopiers, etc are not considered part of the building costs.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Original purchase price or completed project costs including material and labor or costs of a contractor</li> <li>Costs to remodel, recondition or alter a purchased building to make it ready to use for the acquired purpose</li> <li>Preparation of plans blueprints, and specifications</li> <li>Costs of building permits, studies, tests (pre-acquisition costs)</li> <li>Professional fees for title searches, architect, legal, engineering, appraisals, environmental surveys.</li> </ul>	\$25,000	20-50 years
Leasehold improvement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Includes additions, improvements or alterations made by the lessee to leased property that cannot be removed upon termination of the lease because they are attached to or form part of the leased premises.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Includes basic costs of materials and labor or costs of a contractor</li> <li>Preparation of plans, blueprints and specifications</li> <li>Costs of building permits, studies, tests, appraisals, surveys, etc.</li> </ul>	\$25,000	Over the lease term
Asset Betterments & On-Going Additions	<ul style="list-style-type: none"> <li>Includes subsequent cost incurred on existing tangible capital assets to enhance the service potential or service life of the asset.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Includes cost of material and labor or installation cost.</li> </ul>	\$10,000	15-40 years
Vehicles	<ul style="list-style-type: none"> <li>Automobiles, vans light truck (1 Ton and under), trailers, motorcycles, snowmobiles, ambulance, law enforcement vehicles, animal control vehicles, ice resurfacing machine, mini bus, ATV, Zodiak.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Original contract price or invoice price</li> <li>Freight charges</li> <li>Sales taxes on acquisition</li> <li>Installation charges</li> <li>Charges for testing and preparation</li> <li>Costs of reconditioning used items purchased</li> </ul>	\$10,000	5-10 years
Machinery and	<ul style="list-style-type: none"> <li>All types of machinery &amp; equipment, other than those</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Original contract price or invoice price</li> <li>Freight charges</li> </ul>	\$10,000	7-20 years

Equipment	<p>used in road construction and maintenance.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Garden maintenance equipment (including mowers, ride on mowers, trimmers, shovels, picks, wood chippers, outside sprinklers)</li> <li>• Recreational equipment (including scoreboards, bleachers nets, picnic tables, tents, canoes/kayaks)</li> <li>• Welding equipment, generators, audio visual equipment &amp; stage, hand tools, power tools, snow blowers, firefighting equipment, safety equipment (including traffic &amp; noise barriers, signs, safety lights, sirens), medical equipment, fuel tanks, pumps, key lock system, incinerator, surveying &amp; engineering equipment</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sales taxes on acquisition</li> <li>• Installation charges</li> <li>• Charges for testing and preparation</li> <li>• Costs of reconditioning used items purchased</li> </ul>		
Heavy Equipment Vehicles	<ul style="list-style-type: none"> <li>• All types of machinery and equipment used in the construction and maintenance of roads and in the delivery of various other services</li> <li>• Includes: Fire trucks, Garbage trucks, Salt trucks, Dump trucks, Snow plows, Snow blowers, Sidewalk blowers, Front end loaders, Back hoes, Dozers, Graders, Pavers, Rollers, Boom truck, Crushers, Sidewalk/Road Sweepers, Heavy Equipment attachments(buckets, blades, etc)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Original contract price or invoice price</li> <li>• Freight charges</li> <li>• Sales taxes on acquisition</li> <li>• Installation charges</li> <li>• Charges for testing and preparation</li> <li>• Costs of reconditioning used items purchased</li> </ul>	\$10,000	10-30 years
Computer Hardware & Software	<ul style="list-style-type: none"> <li>• High-performance computer used for large-scale computing purposes that require greater availability and security</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Original contract price or invoice price</li> <li>• Freight charges</li> <li>• Sales taxes on acquisition</li> <li>• Installation charges</li> <li>• Charges for testing and preparation</li> </ul>	\$10,000	5 years

	than a smaller-scale machine can offer.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Costs of reconditioning used items purchased</li> </ul>		
Furniture & Fixtures	<ul style="list-style-type: none"> <li>Examples: Desks, chairs, file cabinets, kitchen appliances, water dispenser, scanners, fax machines, photocopiers</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Original contract price or invoice price</li> <li>Freight charges</li> <li>Sales taxes on acquisition</li> <li>Installation charges</li> <li>Charges for testing and preparation</li> <li>Costs of reconditioning used items purchased</li> </ul>	\$10,000	3-5 years
Roads, Streets and Culverts	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cost of materials and labor used to construct streets, roads and curbs.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Includes all direct costs of construction including: labor, materials, surveys, project specific designs (e.g. route location, pavement, interchanges, etc.)</li> <li>Also includes environmental assessment and design, inspection costs, tendering costs and tender construction costs).</li> </ul>	\$25,000	10-50 years
Traffic Lights & Street Lights (decorative)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Traffic &amp; Street Lights</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cost of materials and labor used to install traffic and street lights.</li> </ul>	\$10,000	25-30 years
Sidewalks	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sidewalks</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cost of materials and labor used to construct sidewalks.</li> </ul>	\$10,000	20-40 years
Water and Sewer Buildings & Leasehold Improvement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Structures that provide shelter from the elements and are used to provide sewer or water treatment. Includes capital and betterments to buildings owned by the City. Also includes equipment that is not capable of being moved.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Original purchase price or completed project costs including materials and labor or costs of a contractor</li> <li>Costs to remodel, recondition or alter a purchased building to make it ready to use for the acquired purpose</li> <li>Preparation of plans blueprints, and specifications</li> <li>Costs of building permits, studies, tests (pre-acquisition costs)</li> <li>Professional fees for title searches, architect, legal, engineering, appraisals, environmental surveys</li> </ul>	\$25,000	20-50 years
Water and Waste Water System	<ul style="list-style-type: none"> <li>Underground networks such as water distribution pipe systems, waste water collection systems and storm drainage collection systems</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cost of materials and labor used to construct water and waste water networks.</li> </ul>	\$25,000	30 to 100 years
Assets under construction	<ul style="list-style-type: none"> <li>Includes assets that go through a period of construction before they are ready for use.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Costs are accumulated in the asset under construction class and transferred to a regular asset class when the asset is ready for use. Assets</li> </ul>	n/a	n/a

		under construction are not amortized. Separate asset under construction classes will be established as needed to correspond to the related asset class.		
--	--	---	--	--

- \* The cost thresholds apply to the initial acquisition or construction costs, that is, the gross cost of the asset before any related cost-sharing recoveries.
- \*\* In the year of acquisition, amortization will be calculated on a half year basis. (regardless of the month in which the asset was acquired for use).