

## ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

1 Comme le démontre le tableau suivant, la base de tarification réelle du  
 2 Distributeur pour 2003 présente un solde d'ouverture de 8 184,7 M\$ au 1<sup>er</sup>  
 3 janvier 2003 (31 décembre 2002) et un solde de fermeture de 8 268,3 M\$ au 31  
 4 décembre 2003. La moyenne des 13 soldes mensuels au 31 décembre 2003 est  
 5 de 8 207,5 M\$ comparativement à 8 104,8 M\$ au 31 décembre 2002. *Le solde*  
 6 *d'ouverture de la base de tarification 2003 a été redressé pour tenir compte de la*  
 7 *modification du calcul de l'encaisse réglementaire tel que présenté à la pièce*  
 8 *HQD-6, Document 13 (R-3492-2002, révisé le 25 septembre 2003).*

9

Composantes de la base de tarification	(EN M\$)			
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels 2003
	2002	2003	Variation	
Immobilisations en exploitation	7 597,5	7 663,3	65,8	7 608,4
Actifs incorporels	63,9	54,0	-9,9	53,1
Dépenses non amorties et autres actifs	215,1	235,2	20,1	226,9
Fonds de roulement	308,2	315,7	7,5	319,1
<b>Total</b>	<b>8 184,7</b>	<b>8 268,3</b>	<b>83,6</b>	<b>8 207,5</b>

10

11

12 Les explications détaillées de la variation nette de 83,6 M\$ de la base de  
 13 tarification au cours de l'année 2003 sont présentées dans les sections  
 14 suivantes.

**1. IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION**

Comme le démontre le tableau suivant, la valeur nette des immobilisations en exploitation est passée de 7 597,5 M\$ au 31 décembre en 2002 à 7 663,3 M\$ au 31 décembre 2003. La variation nette de 65,8 M\$ représente une hausse de moins de 1%.

<b>IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION</b>	<b>31 décembre 2002 (EN M\$)</b>	<b>31 décembre 2003 (EN M\$)</b>
Equipements de mesurage	236,0	244,9
Postes de distribution	13,5	8,7
Lignes aériennes de distribution	4 257,7	4 232,5
Lignes souterraines de distribution	1 956,5	1 964,5
Réseaux autonomes	508,0	497,5
Autres actifs de réseaux	18,9	19,6
Actifs de soutien	606,8	695,7
<b>Total</b>	<b>7 597,5</b>	<b>7 663,3</b>

Cette augmentation s'explique comme suit :

<b>Mises en exploitation &gt; 5 M\$</b>	<b>(M\$)</b>
Programme de renforcement du réseau	35,6
Acquisition de matériel roulant	32,6
Mises en service d'équipements de mesurage	26,3
Réhabilitation du souterrain – Montréal	15,9
Programme de mise en conformité du réseau aérien	6,1
Programme d'enfouissement	4,2
Mises en service de lignes aériennes de distribution	204,2
Mises en service de lignes souterraines de distribution	117,9
Autres mises en services	25,7
<b>Sous-total</b>	<b>468,5</b>
Amortissement	(393,9)
Autres	(8,8)
<b>Variation nette</b>	<b>65,8</b>

**2. ACTIFS INCORPORELS**

La valeur nette des actifs incorporels a connu une diminution de 9,9 M\$ en 2003 par rapport à 2002 comme le démontre le tableau suivant :

ACTIFS INCORPORELS	31 décembre 2002 (EN M\$)	31 décembre 2003 (EN M\$)
Logiciels	53,5	37,3
Autres actifs incorporels	10,4	16,7
<b>Total</b>	<b>63,9</b>	<b>54,0</b>

Cette diminution s'explique comme suit :

	(M\$)
Mise en service de logiciels	12,7
Études environnementales	5,1
Acquisition de servitudes	0,3
Amortissement de logiciels	(28,0)
<b>Variation nette</b>	<b>(9,9)</b>

**3. DÉPENSES NON AMORTIES ET AUTRES ACTIFS**

Comme le démontre le tableau suivant, les dépenses non amorties et autres actifs ont augmenté de 20,1 M\$ pour s'établir à 235,2 M\$ au 31 décembre 2003.

DÉPENSES NON AMORTIES ET AUTRES ACTIFS	31 décembre 2002 (EN M\$)	31 décembre 2003 (EN M\$)
Actif au titre des prestations constituées (Charge de retraite reportée)	250,3	279,8
Avantages complémentaires de retraite	(125,2)	(137,0)
Mesures de réduction de l'effectif	5,1	1,9
Actifs réglementaires	21,2	28,2
Plan global en efficacité énergétique	1,2	11,2
Autres programmes commerciaux	20,0	17,0
Remboursement gouvernemental	63,7	62,3
<b>Total</b>	<b>215,1</b>	<b>235,2</b>

1 **Actif au titre des prestations constituées (charge de retraite reportée)**

2 L'actif au titre des prestations constituées résulte d'un excédent cumulatif des  
3 cotisations d'Hydro-Québec à la caisse du régime par rapport à la charge  
4 constatée dans ses résultats.

5 Depuis 1999, Hydro-Québec est en congé de cotisations et sa charge de retraite  
6 est créditrice, ce qui explique que le solde annuel de l'actif au titre des  
7 prestations constituées augmente.

8 La part attribuée au Distributeur résulte d'une méthode de répartition aux unités  
9 d'affaires d'Hydro-Québec au prorata du salaire de base.

10

11 **Avantages complémentaires de retraite**

12 Le passif relatif aux avantages complémentaires de retraite correspond à  
13 l'obligation constatée au bilan à l'égard des avantages sociaux futurs qui  
14 découlent des régimes collectifs d'assurance-vie, d'assurance-maladie et  
15 hospitalisation et d'assurance-salaire. Ce montant est égal à la somme des  
16 charges relatives aux avantages complémentaires de retraite de l'exercice  
17 courant et des exercices antérieurs établies par évaluation actuarielle, diminuée  
18 de la somme cumulée des cotisations versées.

19 L'augmentation du passif relatif aux avantages complémentaires de retraite  
20 s'explique principalement par le fait que ces régimes ne sont pratiquement pas  
21 capitalisés. Ce qui implique qu'en plus de constater progressivement son  
22 obligation à l'égard des avantages sociaux futurs autres que la retraite, Hydro-  
23 Québec doit aussi supporter le coût de financement de cette obligation.

24 La part attribuée au Distributeur résulte d'une méthode de répartition aux unités  
25 d'affaires d'Hydro-Québec au prorata du salaire de base.

1 **Mesures de réduction de l'effectif**

2 Les engagements du Distributeur à l'égard des mesures temporaires pour  
3 faciliter la réduction et le renouvellement de son effectif ayant été contractés de  
4 1997 à 2000, plusieurs montants, amortis sur une période de 60 mois,  
5 deviennent complètement amortis ce qui a pour effet de diminuer la charge  
6 d'amortissement et la valeur des indemnités reportées.

7

8 **Actifs réglementaires**

9 Les actifs réglementaires s'élèvent à 28,2 M\$ au 31 décembre 2003, présentant  
10 une augmentation de 7,0 M\$ comparativement à la même date en 2002. Cette  
11 augmentation s'explique comme suit :

	<u>(M\$)</u>
Mise en service du Plan global en efficacité énergétique	10,0
Mise en service de programmes commerciaux	3,1
Amortissement des programmes commerciaux	<u>(6,1)</u>
<b>Variation nette</b>	<b><u>7,0</u></b>

12

13

14 **Remboursement gouvernemental**

15 La diminution constatée pour le poste remboursement gouvernemental relatif au  
16 verglas de 1998 provient du remboursement reçu conformément aux modalités  
17 prévues au protocole d'entente intervenu entre Hydro-Québec et le  
18 gouvernement du Québec. La portion de capital remboursée applicable au  
19 Distributeur a été de 1,4 M\$ en 2003.

20

21

1 **4. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE**

2

FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE	31 décembre 2002 (EN M\$)	31 décembre 2003 (EN M\$)
Encaisse réglementaire	213,5	225,8
Matériaux, combustibles et fournitures	94,7	89,9
<b>Total</b>	<b>308,2</b>	<b>315,7</b>

3

4 **Encaisse réglementaire**

5 L'encaisse réglementaire est établie selon une étude des délais de recouvrement  
6 des dépenses (étude Lead/lag).

7

HYDRO-QUÉBEC DISTRIBUTEUR CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2003 (000 \$)				
DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES RÉELLES	Net	TAUX	ENCAISSE
	2003		((2) / 365 jrs)	((1) * (3))
	(1)	(2)	(3)	(4)
<b>CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN</b>				
Salaires	182 675	36,91	10,11%	18 474
Remises gouvernementales	159 221	29,18	7,99%	12 730
Autres dépenses	202 804	19,75	5,41%	10 975
	<u>544 700</u>			
<b>TAXES</b>				
Taxes sur le capital	49 756	37,61	10,30%	5 127
Sur le revenu brut	42 107	173,35	47,49%	19 998
Taxes foncières	12 368	224,39	61,48%	7 604
<b>ACHATS INTER UNITÉS</b>				
Achats d'électricité et de transport	6 825 783	15,15	4,15%	283 317
<b>EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION</b>				
				-67 374
Provision pour créances douteuses				-65 040
<b>TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE</b>				<u>225 809</u>

1 La moyenne des 13 soldes de l'encaisse réglementaire pour l'année 2003 est de  
2 224 860 M\$ (voir pièce HQD-2, Document 10).

3

4 **Matériaux, combustibles et fournitures**

5 Les matériaux, combustibles et fournitures sont comptabilisés au moindre du  
6 coût moyen et de la valeur nette de réalisation, et incluent une provision pour  
7 matériel désuet.

8 Le compte de matériaux, combustibles et fournitures au 31 décembre se détaille  
9 comme suit :



<b>ÉVOLUTION DU COMPTE MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES</b>		
<b>AU 31 DÉCEMBRE 2003</b>		
<b>(EN M\$)</b>		
	<b>2002</b> <small>(réel)</small>	<b>2003</b> <small>(réel)</small>
Stock - Matériel général	93,4	88,5
Transformateurs aériens et souterrains	17,5	19,3
Appareillage de coupures	15,5	11,9
Câbles aériens et souterrains	11,8	11,4
Équipements de mesurage	9,7	10,1
Accessoires souterrains/connecteurs	9,7	8,6
Équipements - Autres	8,0	7,8
Accessoires de lignes	5,7	5,3
Combustibles	4,3	2,8
Protections	3,3	3,8
Poteaux	3,1	3,2
Équipements d'instrumentation et de signalisation	2,7	2,6
Vêtements	2,2	1,7
<b>Matériel réseaux non reliés</b>	<b>3,2</b>	<b>3,4</b>
Matériel affecté à l'entretien des réseaux autonomes		
<b>Combustible - Production d'électricité - réseaux non reliés</b>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>
Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes		
<b>Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs</b>	<b>-3,1</b>	<b>-3,6</b>
	<b>94,7</b>	<b>89,9</b>

1

2 Le solde au 31 décembre 2003 s'élève à 89,9 M\$, soit une diminution de 4,8 M\$  
 3 par rapport au solde à la même date en 2002.

4

5 Cette diminution s'explique principalement par une optimisation de la gestion du  
 6 matériel d'inventaire.