

**CONCILIATION DES DONNÉES PRÉVUES AU PARAGRAPHE 3
DE L'ARTICLE 75
(ACTIF, PASSIF, DÉPENSES ET REVENUS DU DISTRIBUTEUR)
AVEC LES DONNÉES VÉRIFIÉES CONTENUES AU RAPPORT
ANNUEL 2004 D'HYDRO-QUÉBEC**

1 **1 ÉTATS FINANCIERS DU DISTRIBUTEUR**

2

3 Les tableaux suivants présentent la conciliation de données visées au
4 paragraphe 3 de l'article 75 avec les données vérifiées contenues au rapport
5 annuel d'Hydro-Québec couvrant l'exercice financier 2004.

- 6
- 7 • **Tableau 1** : Ce tableau présente l'état des résultats sectoriels ainsi que
8 les investissements pour l'année 2004, de même que l'actif total au 31
9 décembre 2004. Un premier bloc montre les résultats des activités
10 réglementées et non réglementées d'Hydro-Québec Distribution. Un
11 second bloc fait ressortir les résultats des autres secteurs d'exploitation
12 de même que les résultats consolidés d'Hydro-Québec (voir rapport
13 annuel 2004 d'Hydro-Québec, page 106).
 - 14 • **Tableau 2** : Ce tableau concilie les résultats détaillés des activités
15 réglementées du Distributeur selon les principes comptables
16 réglementaires, et les résultats de ces mêmes activités selon les
pratiques statutaires.

1

TABLEAU 1: ÉTATS FINANCIERS SECTORIELS

État des résultats sectoriels Exercice terminé le 31 décembre 2004 (en millions de \$)	Distribution				Autres	Éliminations intersectorielles	Hydro-Québec Données financières consolidées
	Activités réglementées	Activités non- réglementées	Effet de la consolidation	TOTAL			
Produits							
Clients externes	8 987	28		9 015	1 684	(1)	10 698
Intersectoriels	55			55	10 000	(10 055)	-
Total	9 042	28		9 070	11 684	(10 056)	10 698
Charges							
Exploitation	963	20		983	4 363	(3 078)	2 268
Achats d'électricité et de combustible (incluant les achats de service de transport)	6 864			6 864	1 529	(6 926)	1 467
Amortissement	447	4		451	1 490		1 941
Taxes	110			110	510		620
Total	8 384	24		8 408	7 892	(10 004)	6 296
Frais financiers	344	1		345	1 915	1	2 261
Frais corporatifs	30	-		30	(30)	-	-
Part des actionnaires sans contrôle	-	-		-	9	-	9
Activités abandonnées	-	-		-	303	-	303
Bénéfice net	284	3		287	2 201	(53)	2 435
Investissements et Actif total (en millions de \$)							
Investissements en immobilisations et en actifs incorporels pour l'exercice terminé le 31 décembre 2004	606	7		613	2 979	0	3 592
Actif total au 31 décembre 2004	10 227	57		10 284	47 986	(234)	58 036

2

TABLEAU 2: RÉSULTATS DÉTAILLÉS – DISTRIBUTEUR

1

2

ÉTAT DES RÉSULTATS Activités réglementées Exercice terminé le 31 décembre 2004				
	RÉSULTATS STATUTAIRES	AJUSTEMENTS		RÉSULTATS RÉGLEMENTAIRES
		Débit	Crédit	
PRODUITS	9 042,0			9 093,8
Clients à l'externe	8 987,0			9 038,8
Revenus des ventes d'électricité	8 922,0		59,0 (a)	8 981,0
Facturation externe émise	65,0			57,8
<i>Revenus liés à la fourniture d'électricité</i>	55,0			55,0
Autres produits	10,0	7,2 (d)		2,8
Intersectoriels	55,0			55,0
Facturation interne émise	37,0			37,0
Usage interne	18,0			18,0
CHARGES	8 758,0			8 840,3
Charges d'exploitation	993,0			997,3
Charges brutes directes	888,0			888,0
Charges de services partagés	371,0	4,3 (b)		375,3
Coûts capitalisés	-296,0			-296,0
Crédit de retraite	0,0			0,0
Frais corporatifs	30,0			30,0
Achats	6 864,0			6 923,0
Achats d'électricité	4 508,0			4 567,0
<i>Fourniture patrimoniale</i>	4 420,0	59,0 (a)		4 479,0
<i>Fourniture non patrimoniale</i>	88,0			88,0
Service de transport	2 313,0			2 313,0
Achats de combustible	43,0			43,0
Autres charges	557,0			557,0
Amortissement	447,0			447,0
Taxes	110,0			110,0
Coût du capital emprunté	344,0			363,0
Frais financiers / Coût des capitaux empruntés	348,0	367,0 (c)	348,0 (c)	367,0
Crédit d'intérêts reliés au remboursement gouvernemental	-4,0			-4,0
BÉNÉFICE NET	284,0			253,5

Éléments de conciliation

- (a) Pour refléter l'effet de la gestion à court terme des risques financiers assumés par l'actionnaire.
- (b) Pour comptabiliser l'ajustement requis afin de simuler le rendement sur les actifs des fournisseurs.
- (c) Pour refléter la différence dans la méthode de reconnaissance des coûts de financement.
- (d) Frais d'emprunts capitalisés portion capitaux propres comptabilisés aux Autres produits aux résultats statutaires.

3

4

5

1 **2 ACTIF TOTAL ET BASE DE TARIFICATION**

2 Le tableau de la page suivante concilie la base de tarification au 31 décembre
3 2004 du Distributeur et son actif total réglementé figurant au tableau 1 du
4 présent document.

ACTIF TOTAL ET BASE DE TARIFICATION				
Activités réglementées				
au 31 décembre 2004				
<i>(en millions de \$)</i>				
	Actif total statutaire	Ajustements		Base de tarification
Immobilisations en cours	359,9	(359,9)	(a)	0,0
Immobilisations en exploitation				
Coût	12 050,7			12 050,7
Equipements de mesurage	590,3			590,3
Postes de distribution	58,6			58,6
Lignes aériennes de distribution	6 540,4			6 540,4
Lignes souterraines de distribution	2 675,7			2 675,7
Réseaux autonomes	873,7			873,7
Autres actifs de réseaux	23,5			23,5
Actifs de soutien	1 288,5			1 288,5
Amortissement cumulé	4 286,5			4 286,5
Equipements de mesurage	356,2			356,2
Postes de distribution	52,1			52,1
Lignes aériennes de distribution	2 237,4			2 237,4
Lignes souterraines de distribution	636,7			636,7
Réseaux autonomes	417,0			417,0
Autres actifs de réseaux	6,1			6,1
Actifs de soutien	581,0			581,0
Valeur nette	7 764,2			7 764,2
Equipements de mesurage	234,1			234,1
Postes de distribution	6,5			6,5
Lignes aériennes de distribution	4 303,0			4 303,0
Lignes souterraines de distribution	2 039,0			2 039,0
Réseaux autonomes	456,7			456,7
Autres actifs de réseaux	17,4			17,4
Actifs de soutien	707,5			707,5
Actifs incorporels	105,5			105,5
Coût	250,1			250,1
Amortissement cumulé	144,6			144,6
Frais reportés	426,6			352,5
Programmes commerciaux	12,6			12,6
Plan global en efficacité énergétique	50,7			50,7
Actif au titre des prestations constituées	288,8			288,8
Mesures de réduction de l'effectif	0,4			0,4
Tarif BT	74,1	(74,1)	(b)	0,0
Remboursement gouvernemental	58,3			58,3
Avantages complémentaires de retraite	0,0	(150,9)	(c)	(150,9)
Fonds de roulement	1 512,1			337,7
Encaisse réglementaire	0,0	242,6	(d)	242,6
Débiteurs	1 417,0	(1 417,0)	(e)	0,0
Matériaux, combustibles et fournitures	95,1			95,1
BASE DE TARIFICATION vs ACTIF TOTAL	10 226,6			8 467,3

Éléments de conciliation

- (a) Les immobilisations en cours sont exclues de la base de tarification jusqu'à leur mise en exploitation.
- (b) Les frais reportés relatifs au tarif BT sont exclus de la base de tarification.
- (c) Selon les normes comptables de présentation, les passifs ne sont pas présentés en compensation des actifs.
- (d) L'encaisse réglementaire est établie selon une étude des délais de recouvrement des dépenses (*étude Lead/Lag*).
- (e) Les débiteurs sont exclus de la base de tarification.

1

1 **3 PASSIF RELATIF AUX ACTIVITÉS RÉGLEMENTÉES DE**
2 **DISTRIBUTION**

3 Hydro-Québec, et non ses divisions, émet des titres de dette sur les marchés
4 financiers, faisant en sorte que la division Hydro-Québec Distribution ne dispose
5 d'aucun passif propre.

6
7 En outre, dans sa décision D-2003-93, la Régie de l'énergie a reconnu au
8 Distributeur une structure du capital présumée comportant 65 % de capitaux
9 empruntés et 35 % de capitaux propres, qui diffère de la structure d'Hydro-
10 Québec. Pour ces raisons, il n'est pas possible d'établir un passif présumé
11 pouvant être concilié avec le passif consolidé présenté dans les états financiers
12 vérifiés.

13
14 Compte tenu de ce qui précède, le passif présumé du Distributeur au 31
15 décembre 2004 est établi comme suit, à partir de la base de tarification :

16		
17	Base de tarification réelle au 31 décembre 2004	
18	(voir HQD-3, Document 1)	8 467 291 000 \$
19	X Portion Dette de la structure du capital présumée	<u>65 %</u>
20	Passif présumé relatif aux activités réglementées	
21	de Distribution au 31 décembre 2004	<u>5 503 739 150 \$</u>