

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

1 Comme le montre le tableau suivant, la base de tarification réelle du Distributeur
 2 pour 2004 présente un solde d'ouverture de 8 270,8 M\$ au 1^{er} janvier 2004 (31
 3 décembre 2003) et un solde de fermeture de 8 467,3 M\$ au 31 décembre 2004.
 4 La moyenne des 13 soldes mensuels au 31 décembre 2004 est de 8 318,7 M\$
 5 comparativement à 8 207,3 M\$ au 31 décembre 2003. *Le solde d'ouverture de*
 6 *la base de tarification 2004 a été redressé pour tenir compte de la modification*
 7 *de l'encaisse réglementaire, tel que présenté à la pièce HQD-10, Document 4 (R-*
 8 *3541-2004).*

9

Composantes de la base de tarification	(EN M\$)			Moyenne des 13 soldes mensuels 2004
	Au 31 décembre			
	2004	2003	Variation	
Immobilisations en exploitation	7 764,2	7 663,3	100,9	7 693,0
Actifs incorporels	105,5	54,0	51,5	62,9
Frais reportés	352,5	309,9	42,6	314,4
Remboursement gouvernemental	58,4	62,4	(4,0)	60,0
Avantages complémentaires de retraite	(151,0)	(137,1)	(13,9)	(144,5)
Fonds de roulement	337,7	318,3	19,4	332,9
Total	8 467,3	8 270,8	196,5	8 318,7

10

11 Les explications détaillées de la variation nette de 196,5 M\$ de la base de
 12 tarification au cours de l'année 2004 sont présentées dans les sections
 13 suivantes.

1 **1. IMMOBILISATIONS NETTES EN EXPLOITATION**

2 Comme le montre le tableau suivant, la valeur nette des immobilisations en
3 exploitation est passée de 7 663,3 M\$ au 31 décembre en 2003 à 7 764,2 M\$ au
4 31 décembre 2004. La variation nette de 100,9 M\$ représente une hausse de
5 1,3 %.

IMMOBILISATIONS NETTES EN EXPLOITATION	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2004	2003	Variation
Équipements de mesurage	234,1	244,9	(10,8)
Postes de distribution	6,5	8,7	(2,2)
Lignes aériennes de distribution	4 302,9	4 232,5	70,4
Lignes souterraines de distribution	2 039,0	1 964,4	74,6
Réseaux autonomes	456,8	497,5	(40,7)
Autres actifs de réseaux	17,4	19,6	(2,2)
Actifs de soutien	707,5	695,7	11,8
Total	7 764,2	7 663,3	100,9

6

7

8 Cette augmentation s'explique comme suit :

Mises en exploitation > 5 M\$

	(M\$)
Lignes aériennes de distribution	237
Lignes souterraines de distribution	126
Réhabilitation du souterrain – Montréal	35
Acquisition de matériel roulant	28
Programme de renforcement du réseau aérien	20
Compteurs et appareils de mesurage	13
Programme d'enfouissement	12
Modification des bâtiments	12
Acquisition d'outils et d'instruments de travail	10
Automatisation du réseau	6
Autres mises en exploitation	31
Sous-total	530
Amortissement	(413)
Autres	(16)
Variation nette	101

9

1 **2. ACTIFS INCORPORELS NETS**

2

3 La valeur nette des actifs incorporels au 31 décembre a connu une diminution de
4 51,5 M\$ en 2004 par rapport à 2003 comme le montre le tableau suivant :

ACTIFS INCORPORELS NETTES	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2004	2003	Variation
Logiciels	89,3	37,3	52,0
Autres actifs incorporels	16,2	16,7	(0,5)
Total	105,5	54,0	51,5

5

6 Cette diminution s'explique comme suit :

	(M\$)
<u>Mises en exploitation</u>	
Projet Dcartes	42
Projet Répartition des équipes assistée par ordinateur (RÉAO)	9
Modernisation des appareils de relève	6
Autres logiciels	20
Sous-total	77
Amortissement	(26)
Variation nette	51

7

8 **3. FRAIS REPORTÉS**

9 Comme l'indique le tableau suivant, les frais reportés ont augmenté de 42,6 M\$
10 pour s'établir à 352,5 M\$ au 31 décembre 2004.

FRAIS REPORTÉS	(EN M\$)		
	2004	2003	Variation
	Programmes commerciaux	12,6	17,0
Plan global en efficacité énergétique	50,7	11,2	39,5
Actif au titre des prestations constituées	288,8	279,8	9,0
Mesures de réduction de l'effectif	0,4	1,9	(1,5)
Total	352,5	309,9	42,6

1

2 **Programmes commerciaux et Plan global en efficacité énergétique**

3 L'augmentation de 35,1 M\$ des programmes commerciaux et du Plan global en
4 efficacité énergétique se détaille comme suit :

	(M\$)
<u>Mises en exploitation</u>	
Plan global en efficacité énergétique	41
Programmes commerciaux	2
Sous-total	43
Amortissement	(8)
Variation nette	35

5 **Actif au titre des prestations constituées**

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

9 De 1999 à 2003, le congé de cotisations d'Hydro-Québec et sa charge de retraite
10 créditrice ont contribué à augmenter le solde de l'actif au titre des prestations
11 constituées. La reprise des cotisations en 2004 explique la faible hausse de
12 l'ATPC de 2003 à 2004.

13 La part attribuée au Distributeur résulte d'une méthode de répartition aux
14 diverses unités 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 le solde des indemnités reportées.

7 **4. REMBOURSEMENT GOUVERNEMENTAL**

8 La diminution constatée pour le poste remboursement gouvernemental relatif au
9 verglas de 1998 provient du remboursement reçu conformément aux modalités
10 prévues au protocole d'entente intervenu entre Hydro-Québec et le
11 gouvernement du Québec. La portion de capital remboursée applicable au
12 Distributeur a été de 4,0 M\$ en 2004.

13 **5. AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE**

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

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

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

1 **6. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE**

2

FONDS DE ROULEMENT	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2004	2003	Variation
Encaisse réglementaire	242,6	228,4	14,2
Matériaux, combustibles et fournitures	95,1	89,9	5,2
Total	337,7	318,3	19,4

3

4 **Encaisse réglementaire**

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

HYDRO-QUÉBEC DISTRIBUTEUR CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2004 (000 \$)				
DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES RÉELLES 2004 (1)	Net (2)	TAUX (2) / 365 jrs (3)	ENCAISSE ((1) * (3)) (4)
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN				
Salaires	196 078	36,42	9,98%	19 564
Remises gouvernementales	170 903	28,69	7,86%	13 432
Autres dépenses	<u>217 685</u>	19,26	5,28%	11 485
	584 666			
TAXES				
Taxes sur le capital	53 746	37,64	10,31%	5 543
Taxes sur le revenu brut	43 419	173,35	47,49%	20 621
Taxes municipales et scolaires	12 503	224,38	61,47%	7 686
ACHATS INTER UNITÉS				
Achats d'électricité	4 447 971	15,15	4,15%	184 621
Achats de services de transport	2 312 966	15,15	4,15%	96 004
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION				(70 252)
Provision pour créances douteuses				(46 161)
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE				242 543

7

1 **Matériaux, combustibles et fournitures**

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

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

MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES			
AU 31 DÉCEMBRE 2004			
(EN M\$)			
	2004	2003	Variation
Stock - Matériel général	92,9	88,5	4,4
Transformateurs aériens et souterrains	17,9	19,3	(1,4)
Appareillage de coupures	13,4	11,9	1,5
Câbles aériens et souterrains	10,7	11,4	(0,7)
Équipements de mesurage	15,6	10,1	5,5
Accessoires souterrains/connecteurs	8,9	8,6	0,3
Équipements - Autres	7,0	7,8	(0,8)
Accessoires de lignes	4,5	5,3	(0,8)
Combustibles	4,1	2,8	1,3
Protections	3,5	3,8	(0,3)
Poteaux	3,5	3,2	0,3
Équipements d'instrumentation et de signalisation	2,7	2,6	0,1
Vêtements	1,1	1,7	(0,6)
Matériel réseaux non reliés	3,7	3,5	0,2
Matériel affecté à l'entretien des réseaux autonomes			
Combustible - Production	2,2	1,5	0,7
d'électricité - réseaux non reliés			
Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes			
Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs	(3,7)	(3,6)	(0,1)
	95,1	89,9	5,2

7

8 Le solde au 31 décembre 2004 s'élève à 95,1 M\$, soit une augmentation de
9 5,2 M\$ par rapport au solde à la même date en 2003.

- 1 Cette augmentation s'explique principalement par l'intégration, en 2004, de
- 2 nouveau matériel de mesurage dans le cadre du projet SIC (Système
- 3 d'information clientèle).