

**CONCILIATION DES RÉSULTATS STATUTAIRES ET  
RÉGLEMENTAIRES ET PASSIF PRÉSUMÉ**

1 **1 INTRODUCTION**

2 Les sections qui suivent présentent respectivement la conciliation des  
3 résultats statutaires et réglementaires du Distributeur, la conciliation de l'actif  
4 total et de la base de tarification, de même que le passif présumé.

5

6 **2 ÉTATS FINANCIERS DU DISTRIBUTEUR**

7 Le tableau suivant concilie les résultats détaillés des activités réglementées  
8 du Distributeur selon les principes comptables statutaires, et les résultats de  
9 ces mêmes activités selon les pratiques réglementaires.

1

| <b>ÉTAT DES RÉSULTATS</b><br>Activités réglementées<br>Exercice terminé le 31 décembre 2005 |                          |                     |                                  |                             |
|---|--------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------|
|   | RÉSULTATS<br>STATUTAIRES | AJUSTEMENTS         |                                  | RÉSULTATS<br>RÉGLEMENTAIRES |
|   |                          | Débit               | Crédit                           |                             |
| <b>VENTES D'ÉLECTRICITÉ</b>   | <b>9 110,3</b>           |                     | 55,4 (a)<br>31,0 (e)<br>31,4 (f) | <b>9 228,1</b>              |
| <b>CHARGES / REVENUS REQUIS *</b>   | <b>8 932,0</b>           |                     |                                  | <b>9 006,0</b>              |
| <b>Charges d'exploitation</b>   | <b>981,2</b>             |                     |                                  | <b>988,6</b>                |
| Charges brutes directes   | 957,5                    |                     |                                  | 957,5                       |
| Charges de services partagés  | 366,9                    | 7,4 (b)             |                                  | 374,3                       |
| Coûts capitalisés   | -322,8                   |                     |                                  | -322,8                      |
| Frais corporatifs   | 34,1                     |                     |                                  | 34,1                        |
| Facturation interne émise   | -54,5                    |                     |                                  | -54,5                       |
| Facturation interne   | -34,7                    |                     |                                  | -34,7                       |
| Usage interne   | -19,8                    |                     |                                  | -19,8                       |
| <b>Achats</b>   | <b>7 045,4</b>           |                     |                                  | <b>7 073,8</b>              |
| Achats d'électricité  | 4 678,0                  |                     |                                  | 4 706,4                     |
| Fourniture patrimoniale   | 4 440,9                  | 55,4 (a)<br>3,3 (g) |                                  | 4 499,6                     |
| Fourniture postpatrimoniale et tarifs de gestion de la consommation                         | 237,1                    |                     | 8,7 (g)<br>1,5 (h)<br>20,1 (i)   | 206,8                       |
| Service de transport  | 2 313,0                  |                     |                                  | 2 313,0                     |
| Achats de combustible   | 54,4                     |                     |                                  | 54,4                        |
| <b>Autres charges</b>   | <b>593,6</b>             |                     |                                  | <b>593,6</b>                |
| Amortissement   | 489,0                    |                     |                                  | 489,0                       |
| Taxes   | 104,6                    |                     |                                  | 104,6                       |
| <b>Facturation externe émise</b>  | <b>-71,6</b>             |                     |                                  | <b>-59,0</b>                |
| Revenus liés à la fourniture d'électricité  | -55,2                    |                     |                                  | -55,2                       |
| Autres produits   | -16,4                    | 12,6 (d)            |                                  | -3,8                        |
| <b>Coût du capital emprunté</b>   | <b>383,4</b>             |                     |                                  | <b>409,0</b>                |
| Frais financiers / Coût des capitaux empruntés  | 387,3                    | 412,9 (c)           | 387,3 (c)                        | 412,9                       |
| Crédit d'intérêts reliés au remboursement gouvernemental                                    | -3,9                     |                     |                                  | -3,9                        |
| <b>BÉNÉFICE NET</b>   | <b>178,3</b>             |                     |                                  | <b>222,1</b>                |

\* Les Charges/Revenus requis incluent les frais corporatifs et le coût des capitaux empruntés mais ne considèrent pas le coût des capitaux propres lequel correspond au bénéfice net.

**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 refléter 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 dans les Autres produits aux résultats statutaires.
- (e) Provision réglementaire de 2005.
- (f) Impact du taux de change du contrat d'Alouette Phase II non attribuable au Distributeur.
- (g) Ajustement de l'entente cadre et du volume patrimonial utilisé après la fermeture annuelle.
- (h) Ajustement du coût moyen unitaire du tarif BT.
- (i) Ajustement du pass-on pour la portion du volume patrimonial inutilisé et de l'effet revenu unitaire.

2

1    **3    ACTIF TOTAL ET BASE DE TARIFICATION**

2    Le tableau de la page suivante concilie la base de tarification au 31 décembre  
3    2005 du Distributeur et son actif total réglementé figurant au tableau 1 de la  
4    pièce HQD-2, Document 1.

| <b>ACTIF TOTAL ET BASE DE TARIFICATION</b><br><b>Activités réglementées</b><br><b>au 31 décembre 2005</b><br><i>(en millions de \$)</i> |                                   |                    |                                 |
|---|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
|   | <b>Actif total<br/>statutaire</b> | <b>Ajustements</b> | <b>Base de<br/>tarification</b> |
| <b>Actifs et frais de développement en cours</b>  | <b>505,9</b>                      | (505,9) (a)        | <b>0,0</b>                      |
| <b>Immobilisations en exploitation</b>  |                                   |                    |                                 |
| <b>Coût</b>   | <b>12 222,7</b>                   |                    | <b>12 222,7</b>                 |
| Equipements de mesurage   | 583,3                             |                    | 583,3                           |
| Postes de distribution  | 58,6                              |                    | 58,6                            |
| Lignes aériennes de distribution  | 6 784,4                           |                    | 6 784,4                         |
| Lignes souterraines de distribution   | 2 781,5                           |                    | 2 781,5                         |
| Réseaux autonomes   | 878,7                             |                    | 878,7                           |
| Autres actifs de réseaux  | 23,8                              |                    | 23,8                            |
| Actifs de soutien   | 1 112,4                           |                    | 1 112,4                         |
| <b>Amortissement cumulé</b>   | <b>4 575,2</b>                    |                    | <b>4 575,2</b>                  |
| Equipements de mesurage   | 351,1                             |                    | 351,1                           |
| Postes de distribution  | 53,4                              |                    | 53,4                            |
| Lignes aériennes de distribution  | 2 443,9                           |                    | 2 443,9                         |
| Lignes souterraines de distribution   | 704,2                             |                    | 704,2                           |
| Réseaux autonomes   | 446,8                             |                    | 446,8                           |
| Autres actifs de réseaux  | 6,7                               |                    | 6,7                             |
| Actifs de soutien   | 569,1                             |                    | 569,1                           |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>7 647,5</b>                    |                    | <b>7 647,5</b>                  |
| Equipements de mesurage   | 232,1                             |                    | 232,2                           |
| Postes de distribution  | 5,2                               |                    | 5,2                             |
| Lignes aériennes de distribution  | 4 340,5                           |                    | 4 340,5                         |
| Lignes souterraines de distribution   | 2 077,3                           |                    | 2 077,3                         |
| Réseaux autonomes   | 431,9                             |                    | 431,9                           |
| Autres actifs de réseaux  | 17,1                              |                    | 17,1                            |
| Actifs de soutien   | 543,3                             |                    | 543,3                           |
| <b>Actifs incorporels (valeur nette)</b>  | <b>93,7</b>                       |                    | <b>93,7</b>                     |
| Coût  | 280,3                             |                    | 280,3                           |
| Amortissement cumulé  | 186,6                             |                    | 186,6                           |
| <b>Frais reportés</b>   | <b>623,8</b>                      |                    | <b>474,4</b>                    |
| Programmes commerciaux  | 7,9                               |                    | 7,9                             |
| Plan global en efficacité énergétique   | 130,8                             |                    | 130,8                           |
| Actif au titre des prestations constituées  | 335,7                             |                    | 335,7                           |
| Mesures de réduction de l'effectif  | 0,0                               |                    | 0,0                             |
| Pass-on au titre des coûts d'approvisionnement postpatrimonial  | 13,0                              | 20,3 (g)           | 0,0                             |
|   |                                   | (33,3) (b)         |                                 |
| Tarif BT  | 136,4                             | 2,1 (h)            | 0,0                             |
|   |                                   | (138,5) (c)        |                                 |
| <b>Coûts nets liés aux sorties d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels</b>  | <b>157,2</b>                      |                    | <b>157,2</b>                    |
| <b>Remboursement gouvernemental</b>   | <b>53,7</b>                       |                    | <b>53,7</b>                     |
| <b>Avantages complémentaires de retraite</b>  | <b>0,0</b>                        | (163,5) (d)        | <b>(163,5)</b>                  |
| <b>Fonds de roulement</b>   | <b>1 472,7</b>                    |                    | <b>354,6</b>                    |
| Encaisse réglementaire  | 0,0                               | 257,5 (e)          | 257,5                           |
| Débiteurs   | 1 375,6                           | (1 375,6) (f)      | 0,0                             |
| Matériaux, combustibles et fournitures  | 97,1                              |                    | 97,1                            |
| <b>ACTIF TOTAL / BASE DE TARIFICATION</b>   | <b>10 554,5</b>                   |                    | <b>8 617,6</b>                  |

**Éléments de conciliation**

- (a) Les actifs en cours sont exclus de la base de tarification jusqu'à leur mise en exploitation.
- (b) Les frais reportés relatifs au pass-on au titre des coûts d'approvisionnement postpatrimoniaux sont exclus de la base de tarification jusqu'au moment de leur disposition ou amortissement.
- (c) Les frais reportés relatifs au tarif BT sont exclus de la base de tarification jusqu'au début de leur amortissement.
- (d) Selon les normes comptables de présentation, les passifs ne sont pas présentés en compensation des actifs.
- (e) L'encaisse réglementaire est établie selon une étude des délais de recouvrement des dépenses (*étude Lead/Lag*).
- (f) Les débiteurs sont exclus de la base de tarification.
- (g) Ajustement du coût moyen unitaire du tarif BT incluant les intérêts.
- (h) Ajustement du pass-on pour la portion du volume patrimonial inutilisé et de l'effet revenu unitaire incluant les intérêts.

1

1    **4    PASSIF PRÉSUMÉ DU DISTRIBUTEUR**

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

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

11    Compte tenu de ce qui précède, le passif présumé du Distributeur au 31  
12    décembre 2005 est établi comme suit, à partir de la base de tarification :

13

|    |  |                                |
|----|--|--------------------------------|
| 14 | Base de tarification réelle au 31 décembre 2005            |                                |
| 15 | (voir HQD-5, Document 1)                                   | 8 617 536 000 \$               |
| 16 | <b>X</b> Portion Dette de la structure du capital présumée | <u>65 %</u>                    |
| 17 | <b>Passif présumé relatif aux activités réglementées</b>   |                                |
| 18 | <b>de Distribution au 31 décembre 2005</b>                 | <b><u>5 601 398 400 \$</u></b> |