

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

1 Comme l'indique le tableau suivant, la base de tarification réelle du Distributeur
 2 pour 2005 présente un solde d'ouverture de 8 467,3 M\$ au 1^{er} janvier 2005 (31
 3 décembre 2004) et un solde de fermeture de 8 617,6 M\$ au 31 décembre 2005.
 4 La moyenne des 13 soldes mensuels au 31 décembre 2005 est de 8 447,0 M\$
 5 comparativement à 8 318,7 M\$ au 31 décembre 2004.

6

Composantes de la base de tarification	(EN M\$)			
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels 2005
	2005	2004	Variation	
Immobilisations en exploitation	7 647,5	7 605,3	42,2	7 607,0
Actifs incorporels	93,7	105,5	(11,8)	97,5
Frais reportés	474,4	352,5	121,9	339,6
Coûts nets liés aux sorties d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels	157,2	158,9	(1,7)	147,0
Remboursement gouvernemental	53,7	58,4	(4,7)	55,7
Avantages complémentaires de retraite	(163,5)	(151,0)	(12,5)	(156,2)
Fonds de roulement	354,6	337,7	16,9	356,4
Total	8 617,6	8 467,3	150,3	8 447,0

7

8 Les explications détaillées de la variation nette de 150,3 M\$ de la base de
 9 tarification au cours de l'année 2005 sont présentées dans les sections
 10 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 7 605,3 M\$ au 31 décembre en 2004 à 7 647,5 M\$ au
4 31 décembre 2005. La variation nette de 42,2 M\$ représente une hausse de
5 0,6 %.

IMMOBILISATIONS NETTES EN EXPLOITATION	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2005	2004	Variation
Équipements de mesurage	232,2	234,1	(1,9)
Postes de distribution	5,2	6,5	(1,3)
Lignes aériennes de distribution	4 340,5	4 302,9	37,6
Lignes souterraines de distribution	2 077,3	2 039,0	38,3
Réseaux autonomes	431,9	456,8	(24,9)
Autres actifs de réseaux	17,1	17,4	(0,3)
Actifs de soutien	543,3	548,6	(5,3)
Total	7 647,5	7 605,3	42,2

6
7 Cette augmentation se détaille comme suit :

Mises en exploitation > 5 M\$	(M\$)
Lignes aériennes de distribution	
Lignes aériennes de distribution	240
Programme de renforcement du réseau	16
Lignes souterraines de distribution	
Lignes souterraines de distribution	112
Programme d'enfouissement	8
Actifs de soutien :	
Acquisition de matériel roulant	28
Modification des bâtiments	8
Équipements de mesurage	
Compteurs et appareils de mesurage	22
Réseaux autonomes	
Centrale de Kuujjuarapik	6
Autres mises en exploitation	28
Sous-total	468
Amortissement	(409)
Autres	(17)
Variation nette	42

1 **2. ACTIFS INCORPORELS NETS**

2 La valeur nette des actifs incorporels au 31 décembre a connu une diminution de
3 11,8 M\$ en 2005 par rapport à 2004 comme l'indique le tableau suivant :

4

ACTIFS INCORPORELS NETS	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2005	2004	Variation
Logiciels	77,9	89,3	(11,4)
Autres actifs incorporels	15,8	16,2	(0,4)
Total	93,7	105,5	(11,8)

5

6 Cette diminution s'explique comme suit :

	(M\$)
<u>Mises en exploitation - Logiciels</u>	
Projet Dcartes	25
Projet Gestion par activités (GPA) – interface SAP-TDD	3
Autres logiciels	2
Sous-total	30
Amortissement	(42)
Variation nette	(12)

7

8 **3. FRAIS REPORTÉS**

9 Tel que l'indique le tableau suivant, les frais reportés ont augmenté de 121,9 M\$
10 au cours de l'année, pour s'établir à 474,4 M\$ au 31 décembre 2005.
11 L'augmentation se rattache principalement au PGEÉ et à l'actif au titre des
12 prestations constituées (lié au régime de retraite).

13

FRAIS REPORTÉS	(EN M\$)		
	2005	2004	Variation
Programmes commerciaux	7,9	12,6	(4,7)
Plan global en efficacité énergétique	130,8	50,7	80,1
Actif au titre des prestations constituées	335,7	288,8	46,9
Mesures de réduction de l'effectif	0,0	0,4	(0,4)
Total	474,4	352,5	121,9

1

2

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

4 L'augmentation nette de 75,4 M\$ des programmes commerciaux et du Plan
5 global en efficacité énergétique se détaille comme suit :

	(M\$)
<u>Mises en exploitation</u>	
Plan global en efficacité énergétique	91
Programmes commerciaux	1
Sous-total	92
Amortissement	(17)
Variation nette	75

6

7 **Actif au titre des prestations constituées**

8 Ce poste varie en fonction du coût de retraite de l'année et des cotisations de
9 l'employeur, tels qu'établis par les actuaires du régime de retraite.
10 L'augmentation de l'ATPC constatée entre les exercices 2004 et 2005 résulte du
11 versement, en 2005, d'une cotisation supplémentaire pour couvrir le solde du
12 coût des services courants en excédant de la cotisation courante, ainsi que d'une
13 cotisation d'équilibre visant à combler le déficit actuariel du régime. Ces
14 cotisations découlent du dépôt à la Régie des rentes du Québec de l'évaluation
15 actuarielle de capitalisation au 30 décembre 2004. Par ailleurs, l'augmentation

1 de l'ATPC se voit en partie compensée par une augmentation du coût de retraite
2 au cours de la même période, s'expliquant essentiellement par la baisse des taux
3 d'intérêt à long terme sur les marchés.

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

6

7 **Mesures de réduction de l'effectif**

8 Les engagements du Distributeur à l'égard des mesures temporaires pour
9 faciliter la réduction et le renouvellement de son effectif ayant été contractés de
10 1997 à 2000, les coûts afférents, amortis sur une période de 60 mois, sont
11 complètement amortis au terme de l'année 2005.

12

13 **4. COÛTS NETS LIÉS AUX SORTIES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES** 14 **ET D'ACTIFS INCORPORELS**

15 À la sortie d'immobilisations corporelles ou d'actifs incorporels, le coût de ces
16 derniers et celui de leur démantèlement, déduction faite de l'amortissement
17 cumulé et de la valeur de récupération, sont imputés à un compte distinct et
18 amortis sur une période maximale de 10 ans selon la méthode à intérêts
19 composés, au taux de 3 %. Toutefois, lorsque ces immobilisations sont
20 remplacées, le coût de démantèlement, diminué de la valeur de récupération, est
21 ajouté au coût des nouveaux actifs et amorti selon la méthode et la période
22 applicables au nouvel actif. Cette rubrique résulte d'un reclassement.

23

24 **5. REMBOURSEMENT GOUVERNEMENTAL**

25 La diminution constatée pour le poste remboursement gouvernemental relatif au
26 verglas de 1998 provient du remboursement reçu conformément aux modalités
27 prévues au protocole d'entente intervenu entre Hydro-Québec et le

1 gouvernement du Québec. La portion de capital remboursée applicable au
2 Distributeur a été de 4,7 M\$ en 2005.

3

4 **6. AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE**

5 Ce poste varie en fonction du coût annuel des avantages complémentaires de
6 retraite, principalement constitués de régimes d'assurance, établi également par
7 des actuaires. L'augmentation du passif au titre des prestations constituées
8 (PTPC) résulte de la constatation progressive de l'obligation d'Hydro-Québec à
9 l'égard des avantages sociaux futurs autres que la retraite et du coût de
10 financement de cette obligation.

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

13

14 **7. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE**

15

FONDS DE ROULEMENT	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2005	2004	Variation
Encaisse réglementaire	257,5	242,6	14,9
Matériaux, combustibles et fournitures	97,1	95,1	2,0
Total	354,6	337,7	16,9

16

17

18 **Encaisse réglementaire**

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

HYDRO-QUÉBEC DISTRIBUTEUR CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2005 (000 \$)				
DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES 2005	Net	TAUX ((2) / 365 jrs)	ENCAISSE ((1) * (3))
	(1)	(2)	(3)	(4)
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN				
Salaires	220 035	37,17	10,18%	22 407
Remises gouvernementales	191 784	29,33	8,03%	15 410
Autres dépenses	<u>244 281</u>	19,76	5,41%	13 224
	656 100			
TAXES				
Taxes sur le capital	53 698	37,66	10,32%	5 541
Taxes sur les services publics	38 338	173,52	47,54%	18 226
Taxes municipales et scolaires	12 588	224,41	61,48%	7 739
ACHATS				
Achats d'électricité	4 706 400	15,15	4,15%	195 348
Achats de services de transport	2 312 812	15,15	4,15%	95 998
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION				(71 980)
PROVISION POUR CRÉANCES DOUTEUSES				(44 380)
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE				257 533

1

2 **Matériaux, combustibles et fournitures**

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

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

MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES AU 31 DÉCEMBRE 2005 (EN M\$)			
	2005	2004	Variation
Stock - Matériel général	98,1	96,6	1,5
Transformateurs aériens et souterrains	20,9	17,9	3,0
Appareillage de coupures	13,6	13,4	0,2
Câbles aériens et souterrains	11,7	10,7	1,0
Équipements de mesure	12,4	15,6	(3,2)
Accessoires souterrains/connecteurs	8,4	8,9	(0,5)
Équipements - Autres	7,4	7,0	0,4
Accessoires de lignes	4,6	4,5	0,1
Combustibles	5,2	4,1	1,1
Protections	3,8	3,5	0,3
Poteaux	4,7	3,5	1,2
Équipements d'instrumentation et de signalisation	3,0	2,7	0,3
Vêtements	2,0	1,1	0,9
Matériel réseaux non reliés	0,4	3,7	(3,3)
Combustible - Production d'électricité - réseaux non reliés	1,7	2,2	(0,5)
Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes			
Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs	(2,7)	(3,7)	1,0
	97,1	95,1	2,0

1

2 Les soldes au 31 décembre 2005 et au 31 décembre 2004 sont relativement
3 stables, présentant une augmentation de 2,0 M\$ ou 2,1 %.