

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

1 Comme l'indique le tableau suivant, la base de tarification réelle du Distributeur
 2 pour 2006 présente un solde d'ouverture de 8 617,5 M\$ au 1^{er} janvier 2006 (31
 3 décembre 2005) et un solde de fermeture de 9 507,4 M\$ au 31 décembre 2006.
 4 La moyenne des 13 soldes mensuels applicables à l'année 2006 est de
 5 8 874,5 M\$ comparativement à 8 447,0 M\$ au 31 décembre 2005.

6 **TABLEAU 1**

Composantes de la base de tarification	(EN M\$)			
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels 2006
	2006	2005	Variation	
Immobilisations en exploitation	7 754,3	7 647,4	106,9	7 673,1
Actifs incorporels	72,1	93,7	(21,6)	80,7
Frais reportés	1 239,3	474,4	764,9	667,5
Coûts nets liés aux sorties d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels	133,4	157,2	(23,8)	141,0
Remboursement gouvernemental	48,8	53,7	(4,9)	50,9
Avantages complémentaires de retraite	(180,2)	(163,5)	(16,7)	(173,3)
Fonds de roulement	439,7	354,6	85,1	434,6
Total	9 507,4	8 617,5	889,9	8 874,5

7
 8 Les explications détaillées de la variation nette de 889,9 M\$ de la base de
 9 tarification au cours de l'année 2006 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 7 647,4 M\$ au 31 décembre en 2005 à 7 754,3 M\$ au
4 31 décembre 2006. La variation nette de 106,9 M\$ représente une hausse de
5 1,4 %.

6 **TABLEAU 2**

IMMOBILISATIONS NETTES EN EXPLOITATION	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2006	2005	Variation
Équipements de mesurage	230,1	232,2	(2,1)
Postes de distribution	14,5	5,1	9,4
Lignes aériennes de distribution	4 402,1	4 340,5	61,6
Lignes souterraines de distribution	2 146,2	2 077,3	68,9
Réseaux autonomes	413,9	431,9	(18,0)
Autres actifs de réseaux	16,3	17,1	(0,8)
Actifs de soutien	531,2	543,3	(12,1)
Total	7 754,3	7 647,4	106,9

7 Cette augmentation se détaille comme suit :

	<u>(M\$)</u>
Mises en exploitation > 5 M\$	
Postes de distribution	11
Lignes aériennes de distribution :	
Lignes aériennes de distribution	273
Programme de renforcement du réseau	14
Lignes souterraines de distribution :	
Lignes souterraines de distribution	154
Programme d'automatisation du réseau	6
Actifs de soutien :	
Acquisition de matériel roulant	35
Autres	19
Équipements de mesurage	27
Autres (incluant Réseaux autonomes)	9
Sous-total	548
Amortissement	(417)
Autres	(24)
Variation nette	107

1 **2. ACTIFS INCORPORELS NETS**

2

3 La valeur nette des actifs incorporels au 31 décembre a connu une diminution de
4 21,6 M\$ en 2006 par rapport à celle au 31 décembre 2005 comme l'indique le
5 tableau suivant :

6

TABLEAU 3

ACTIFS INCORPORELS NETS	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2006	2005	Variation
Logiciels	55,7	77,9	(22,2)
Autres actifs incorporels	16,4	15,8	0,6
Total	72,1	93,7	(21,6)

7

8 Cette diminution s'explique comme suit :

	(M\$)
<u>Mises en exploitation – Logiciels</u>	
Programme OPA ¹ – Nouvelles fonctionnalités 2005	4
Plan de convergence – Phase 2 (CED) ²	3
Projet informationnel (BW) ³	3
Projet Siebel – Nouvelles applications	2
Autres logiciels	17
Sous-total	29
Amortissement	(51)
Variation nette	(22)

9

¹ OPA : Optimisation et programmation des approvisionnements

² CED : Centre d'exploitation de distribution

³ BW : Business Warehouse

1 **3. FRAIS REPORTÉS**

2 Tel que l'indique le tableau 4, les frais reportés ont augmenté de 764,2 M\$ au
3 cours de l'année, pour s'établir à 1 238,6 M\$ au 31 décembre 2006.
4 L'augmentation se rattache principalement aux frais reportés de transport, et à
5 ceux rattachés au tarif BT, au PEÉ et au projet de raccordement de
6 Waskaganish.

7 **TABLEAU 4**

FRAIS REPORTÉS	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2006	2005	Variation
Programmes commerciaux	5,0	7,9	(2,9)
Programmes en efficacité énergétique	251,9	130,8	121,1
Actif au titre des prestations constituées	369,5	335,7	33,8
Frais reportés du tarif BT	177,3	0,0	177,3
Projet de raccordement de Waskaganish	76,0	0,0	76,0
Frais de développement	2,9	0,0	2,9
Frais reportés de transport	355,4	0,0	355,4
Frais d'entretien – Poste de départ privé	1,3	0,0	1,3
Total	1239,3	474,4	764,9

8

9 **Programmes commerciaux et Programmes en efficacité énergétique**

10 L'augmentation nette de 118,2 M\$ au niveau des programmes commerciaux et
11 des programmes en efficacité énergétique se détaille comme suit :

	(M\$)
<u>Mises en exploitation</u>	
Programmes en efficacité énergétique	150
Programmes commerciaux	1
Sous-total	151
Amortissement	(33)
Variation nette	118

12 **Actif au titre des prestations constituées (ATPC)**

1 Ce poste varie en fonction du coût de retraite de l'année et des cotisations de
2 l'employeur, tels qu'établis par les actuaires du régime de retraite.
3 L'augmentation de l'ATPC constatée entre les exercices 2005 et 2006 résulte du
4 versement, en 2006, d'une cotisation supplémentaire pour couvrir le solde du
5 coût des services courants en excédant de la cotisation courante, ainsi que d'une
6 cotisation d'équilibre visant à combler le déficit actuariel du régime. Ces
7 cotisations découlent du dépôt à la Régie des rentes du Québec de l'évaluation
8 actuarielle de capitalisation au 31 décembre 2005. Par ailleurs, l'augmentation
9 de l'ATPC se voit en partie compensée par une augmentation du coût de retraite
10 au cours de la même période, s'expliquant essentiellement par la baisse des taux
11 d'intérêt à long terme sur les marchés.

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

14

15 **Frais reportés du tarif BT**

16 Le tarif BT a été abrogé le 31 mars 2006. Les mesures afférentes ont aussi pris
17 fin à cette date. En conformité avec la décision D-2006-34, le solde cumulatif de
18 ce compte a été intégré dans la base de tarification et ce, depuis le début de sa
19 disposition, soit le 1er avril 2006. Le compte est amorti de façon linéaire sur une
20 période de 5 ans. La valeur non amortie au 31 décembre 2006 est de 177,3 M\$.

21

22 **Projet de raccordement de Waskaganish**

23 Ce poste correspond à la contribution du Distributeur versée au Transporteur
24 dans le cadre du projet de raccordement du village cri de Waskaganish
25 (D-2003-214) dont la mise en service des installations a été effectuée en
26 novembre 2006.

1 Ces frais reportés incluent une contribution de 66,1 M\$ relative aux installations
2 de raccordement ainsi qu'une contribution complémentaire de 9,9 M\$ qui
3 représente la valeur actualisée des charges d'entretien et d'exploitation prévues
4 sur une période de 20 ans.

5 Aux fins du calcul des tarifs pour l'année 2006, ces frais reportés n'ont pas été
6 considérés. Ils seront pris en compte dans les tarifs à compter de l'année tarifaire
7 2008, sur la base du solde du compte au 31 décembre 2007.

8

9 **Frais de développement**

10 Ce poste correspond à un projet de développement qui a pour objectif d'effectuer
11 un meilleur diagnostic des lignes souterraines par le biais de tests diélectriques
12 pour établir la durée de vie de certains types de câblages. Les résultats seront
13 utiles dans le cadre de l'évaluation des besoins d'investissement en pérennité du
14 réseau.

15

16 **Frais reportés de transport**

17 En 2006, le Distributeur a versé un montant de 340 M\$ dans son compte de frais
18 reportés des coûts de transport. Ce montant représente l'écart annuel entre le
19 coût de transport de 2 313 M\$ considéré dans les tarifs du Distributeur en 2005
20 et en 2006, et le montant de 2 483 M\$ dont l'application rétroactive a été autorisé
21 dans la décision D-2006-66 pour ces années. De plus, à ce montant s'ajoute un
22 coût de financement de 15,4 M\$.

23

24 **Frais d'entretien – Poste de départ privé**

25 Ces frais reportés sont liés à une contribution relative aux installations du poste
26 de départ privé de Baie-des-sables. Ils correspondent à la valeur actualisée des

1 charges d'entretien et d'exploitation des installations, prévues sur une période de
2 20 ans.

3

4

5 **4. COÛTS NETS LIÉS AUX SORTIES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES**
6 **ET D'ACTIFS INCORPORELS**

7 La diminution nette de 23,8 M\$ enregistrée pour ce poste est attribuable, d'une
8 part, à l'amortissement annuel du compte pour une valeur de 34,2 M\$ et, d'autre
9 part, à une augmentation des coûts de 10,4 M\$ suite aux études de
10 corroboration réalisées en 2006. Il est à noter également que la période
11 d'amortissement maximale des soldes d'actifs dans ce compte est de 10 ans.

12

13

14 **5. REMBOURSEMENT GOUVERNEMENTAL**

15 La diminution de 5 M\$ constatée dans le solde du compte de frais reportés
16 afférent au remboursement gouvernemental relatif au verglas de 1998 entre les
17 31 décembre 2005 et 2006 correspond à la portion de capital remboursée,
18 applicable au Distributeur.

19

20

21 **6. AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE**

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

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

3

4

5 **7. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE**

6

TABLEAU 5

FONDS DE ROULEMENT	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2006	2005	Variation
Encaisse réglementaire	327,8	257,5	70,3
Matériaux, combustibles et fournitures	111,9	97,1	14,8
Total	439,7	354,6	85,1

7

1 **Encaisse réglementaire**

2 L'augmentation constatée au niveau de l'encaisse réglementaire est attribuable
3 essentiellement à la hausse substantielle des coûts d'achat d'électricité et des
4 coûts de transport pour l'année 2006.

5 **TABLEAU 6**

HYDRO-QUÉBEC DISTRIBUTEUR CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE POUR L'ANNÉE 2006 (000 \$)				
DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES <u>2006</u>	Net	TAUX <u>((2) / 365 jrs)</u>	ENCAISSE <u>((1) * (3))</u>
	(1)	(2)	(3)	(4)
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN				
Salaires	250 419	38,41	10,52%	26 349
Remises gouvernementales	218 267	30,68	8,40%	18 344
Autres dépenses	<u>278 014</u>	21,25	5,82%	16 182
	746 700			
TAXES				
Taxes sur le capital	45 281	39,40	10,79%	4 888
Taxe sur les services publics (TSP)	38 252	175,84	48,18%	18 428
Taxes municipales et scolaires	13 009	161,29	44,19%	5 749
ACHATS				
Achats d'électricité	4 773 200	17,47	4,79%	228 460
Achats de services de transport	2 653 000	17,47	4,79%	126 981
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION				(73 566)
Provision pour créances douteuses				(44 056)
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE				327 759

6

1 **Matériaux, combustibles et fournitures**

2 Le compte de matériaux, combustibles et fournitures au 31 décembre 2006 se
3 détaille comme suit :

4 **TABLEAU 7**

MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES AU 31 DÉCEMBRE 2006 (EN M\$)			
	2006	2005	Variation
Stock - Matériel général	114,5	98,1	16,4
Transformateurs aériens et souterrains	26,0	20,9	5,1
Appareillage de coupures	13,8	13,6	0,2
Câbles aériens et souterrains	17,1	11,7	5,4
Équipements de mesurage	14,1	12,4	1,7
Accessoires souterrains/connecteurs	9,2	8,4	0,8
Équipements - Autres	8,7	7,4	1,3
Accessoires de lignes	6,1	4,6	1,5
Combustibles	4,9	5,2	(0,3)
Protections	4,1	3,8	0,3
Poteaux	4,6	4,7	(0,1)
Équipements d'instrumentation et de signalisation	4,1	3,0	1,1
Vêtements	1,8	2,0	(0,2)
Matériel réseaux non reliés	0,0	0,4	(0,4)
Combustible - Production d'électricité - réseaux non reliés	(0,4)	1,7	(2,1)
Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes			
Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs	(2,2)	(2,7)	0,5
	111,9	97,1	14,8

5

6 L'écart entre les soldes au 31 décembre 2006 et au 31 décembre 2005
7 représentent une augmentation de 14,8 M\$, ou 15,2 %. Cette augmentation
8 découle principalement d'un entreposage accru de transformateurs et de câbles.
9 Ces variations sont, par la nature du compte, fondamentalement ponctuelles.