

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

1 Comme l'indique le tableau suivant, la base de tarification réelle du Distributeur
 2 présente un solde de fermeture de 10 174,2 M\$ au 31 décembre 2008. Le solde
 3 au 31 décembre 2007 était de 9 580,8 M\$. La moyenne des 13 soldes mensuels
 4 pour l'année 2008 est de 9 861,2 M\$ comparativement à 9 413,1 M\$ pour
 5 l'année 2007.

TABLEAU 1

Composantes de la base de tarification	(EN M\$)			
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels 2008
	2008	2007	Variation	
Immobilisations en exploitation	8 115,0	7 916,5	198,5	7 975,4
Contrats de location-acquisition	27,0	31,6	(4,6)	30,7
Actifs incorporels	446,6	68,4	378,2	434,2
Frais reportés	1 285,0	1 156,5	128,5	1 103,4
Coûts nets liés aux sorties d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels	118,2	114,4	3,8	112,3
Remboursement gouvernemental	37,7	43,5	(5,8)	40,2
Avantages complémentaires de retraite	(216,1)	(199,1)	(17,0)	(203,1)
Fonds de roulement	360,8	449,0	(88,2)	368,1
Total	10 174,2	9 580,8	593,4	9 861,2

7
 8 Les explications détaillées de la variation nette de 593,4 M\$ de la base de
 9 tarification au cours de l'année 2008 sont présentées dans les sections
 10 suivantes.

1. IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

1 Comme le montre le tableau suivant, la valeur nette totale des immobilisations en
2 exploitation et des contrats de location-acquisition est passée de 7 948,1 M\$ au
3 31 décembre en 2007 à 8 142,0 M\$ au 31 décembre 2008. La variation nette de
4 193,9 M\$ représente une hausse de 2,4 %.

5 **TABLEAU 2**

IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2008	2007	Variation
Équipements de mesurage	226,0	222,0	4,0
Postes de distribution	8,4	9,7	(1,3)
Lignes aériennes de distribution	4 547,7	4 476,7	71,0
Lignes souterraines de distribution	2 303,6	2 244,4	59,2
Réseaux autonomes	422,4	412,7	9,7
Autres actifs de réseaux	14,7	15,1	(0,4)
Actifs de soutien	592,2	535,9	56,3
Contrats de location-acquisition	27,0	31,6	(4,6)
Total	8 142,0	7 948,1	193,9

6

1 Cette augmentation se détaille comme suit :

Mises en exploitation > 5 M\$	(M\$)
Postes de distribution	
Lignes aériennes de distribution :	
Lignes aériennes de distribution :	328
Programme de renforcement du réseau	0
Lignes souterraines de distribution :	
Lignes souterraines de distribution :	171
Programme d'automatisation du réseau	0
Actifs de soutien :	
Acquisition de matériel roulant	35
Autres	63
Équipements de mesurage	41
Autres	23
Sous-total	661
Amortissement	(440)
Autres	(27)
Variation nette	194

2. ACTIFS INCORPORELS

2 La valeur nette des actifs incorporels au 31 décembre a connu une augmentation
3 de 378,2 M\$ en 2008 par rapport à celle au 31 décembre 2007 comme l'indique
4 le tableau suivant :

5 **TABLEAU 3**

ACTIFS INCORPORELS	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2008	2007	Variation
Logiciels	426,7	49,8	376,9
Autres actifs incorporels	19,9	18,6	1,3
Total	446,6	68,4	378,2

6

1 La principale variation se situe au niveau des logiciels et s'explique comme suit :

2

<u>Mises en exploitation - Logiciels</u>	<u>(M\$)</u>
Système d'information clientèle	425
SIEBEL	3
Programme OPA	3
Application calcul de contribution	2
Modélisation réseaux bouclés / monophasé	2
Outil de performance réseau	1
Projet SIG	1
Logiciel analyse énergétique	1
Entrepôt données téléphonie	1
Autres logiciels	2
Sous-total	441
Amortissement	(64)
Variation nette	377

3. FRAIS REPORTÉS

3 Tel que l'indique le tableau 4, les frais reportés ont augmenté de 128,5 M\$ au
 4 cours de l'année, pour s'établir à 1 285,0 M\$ au 31 décembre 2008. La variation
 5 se rattache principalement au Plan global en efficacité énergétique, à l'actif au
 6 titre des prestations constituées, au compte de nivellement pour aléas
 7 climatiques ainsi qu'aux frais reportés de transport.

1

TABLEAU 4

FRAIS REPORTÉS	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2008	2007	Variation
Programmes commerciaux	3,0	2,8	0,2
Programmes en efficacité énergétique	518,0	381,4	136,6
Frais reportés du tarif BT	93,9	135,6	(41,7)
Actif au titre des prestations constituées	369,3	275,7	93,6
Projet de raccordement	63,3	70,4	(7,1)
Frais de développement	3,5	3,9	(0,4)
Compte de nivellement pour aléas climatiques	131,9	-	131,9
Frais reportés de transport	101,6	285,4	(183,8)
Frais d'entretien - Poste de départ privé	0,5	1,3	(0,8)
Total	1 285,0	1 156,5	128,5

2

3 **Programmes en efficacité énergétique**

4 L'augmentation de 137 M\$ au niveau des programmes en efficacité énergétique
5 se détaille comme suit :

6

<u>Mises en exploitation</u>	<u>(M\$)</u>
Programme en efficacité énergétique	198
Amortissement	(61)
Variation nette	137

7

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

9 Ce poste varie en fonction du coût de retraite de l'année et des cotisations de
10 l'employeur, tels qu'établis par les actuaires du régime de retraite.

11 L'augmentation de l'ATPC entre les exercices 2007 et 2008 s'explique par le fait
12 qu'en 2007, la Société était en congé de cotisations et que suite au dépôt de
13 l'évaluation actuarielle de capitalisation au 31 décembre 2007, présentant un
14 déficit actuariel, la Société a recommencé à verser des cotisations en 2008.

1 Cette augmentation est compensée en partie par la baisse du coût de retraite en
2 2008, qui résulte essentiellement de la hausse des taux d'intérêt à long terme sur
3 les marchés ainsi que de l'augmentation du rendement prévu des actifs du
4 régime.

5 **Frais reportés du tarif BT**

6 Le tarif BT a été abrogé le 31 mars 2006. En conformité avec la décision
7 D-2006-34, le solde cumulatif de ce compte a été intégré dans la base de
8 tarification et ce, depuis le début de sa disposition, soit le 1^{er} avril 2006. Le
9 compte est amorti de façon linéaire sur une période de 5 ans. L'amortissement
10 de l'année 2008 est de 41,7 M\$ et la valeur non amortie au 31 décembre 2008
11 est de 93,9 M\$.

12 **Frais reportés de transport**

13 En 2006, le Distributeur a versé un montant de 355,4 M\$ incluant les intérêts au
14 compte de frais reportés de transport relatif aux années 2005 et 2006.
15 Conformément aux décisions D-2007-12 et D-2008-024, le Distributeur a amorti
16 en 2007 une première tranche de 70,0 M\$ et en 2008 une deuxième tranche de
17 183,8 M\$. Le solde de la portion du compte inscrite dans la base de tarification
18 s'élève à 101,6 M\$ au 31 décembre 2008.

19 **Compte de nivellement pour aléas climatiques**

20 Dans sa décision D-2006-034, la Régie a accepté le mécanisme de nivellement
21 des revenus de transport et de distribution pour aléas climatiques, applicable à
22 compter du 1^{er} janvier 2006. Les écarts inscrits au compte génèrent des intérêts
23 qui s'ajoutent au solde du compte jusqu'à son intégration dans la base de
24 tarification.

25 Au 31 décembre 2007, le solde du compte de nivellement de l'année 2006,
26 maintenu hors base, totalisait 131,9 M\$, incluant des intérêts de 14,1 M\$. Au 1^{er}
27 janvier 2008, ce solde fut intégré à la base de tarification.

1 **Frais d'entretien – Postes de départ privé**

2 Ces frais reportés sont liés à des contributions relatives aux installations de
3 postes de départ privés reliés au projet d'éoliennes. Ils correspondent à la valeur
4 actualisée des charges d'entretien et d'exploitation des installations, prévues sur
5 une période de 20 ans. Ces frais sont inscrits à la base de tarification et amortis
6 linéairement sur 20 ans.

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

7 L'augmentation nette de 3,8 M\$ enregistrée pour ce poste est attribuable, d'une
8 part, à des retraits de 29,3 M\$ et d'autre part, à l'amortissement annuel de
9 25,5 M\$. La hausse des coûts nets liés aux sorties d'immobilisations s'explique
10 surtout par les exercices de corroboration effectués pour les années 2006 et
11 2007 concernant entre autres les conducteurs, les câbles et les poteaux.

5. REMBOURSEMENT GOUVERNEMENTAL

12 La diminution de 5,8 M\$ du solde du compte de frais reportés afférent au
13 remboursement gouvernemental relatif au verglas de 1998 correspond à la
14 portion de capital remboursée, applicable au Distributeur.

6. AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE

15 Ce poste varie en fonction du coût annuel des avantages complémentaires de
16 retraite, principalement constitués de régimes d'assurance, établi par des
17 actuaires. L'augmentation du passif au titre des prestations constituées (PTPC)
18 résulte de la constatation progressive de l'obligation d'Hydro-Québec à l'égard
19 des avantages sociaux futurs autres que la retraite ainsi que du coût de
20 financement de cette obligation.

7. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE

1

TABLEAU 5

FONDS DE ROULEMENT	(EN M\$)		
	Au 31 décembre		
	2008	2007	Variation
Encaisse réglementaire	251,0	337,1	(86,1)
Matériaux, combustibles et fournitures	109,8	111,9	(2,1)
Total	360,8	449,0	(88,2)

2

1 **Encaisse réglementaire**

2 **TABLEAU 6**

HYDRO-QUÉBEC DISTRIBUTION CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE POUR L'ANNÉE 2008 (000 \$)				
DESCRIPTION DES VARIABLES	DÉPENSES 2008	Net	TAUX ((2) / 365 jrs)	ENCAISSE ((1) * (3))
	(1)	(2)	(3)	(4)
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN				
Salaires	266 071	38,50	10,55%	28 067
Remises gouvernementales	231 909	30,79	8,44%	19 566
Autres dépenses	<u>295 390</u>	21,39	5,86%	17 311
	793 370			
TAXES				
Taxes sur le capital	32 489	39,65	10,86%	3 529
Taxe sur les services publics (TSP)	38 331	175,19	48,00%	18 398
Taxes municipales et scolaires	13 134	160,91	44,08%	5 790
ACHATS				
Achats d'électricité	4 973 597	17,42	4,77%	237 401
Achats de services de transport	2 487 210	17,42	4,77%	118 720
Achats de combustibles	69 955	19,72	5,40%	3 780
EFFET DES TAXES A LA CONSOMMATION				(68 830)
Provision pour créances douteuses				(132 724)
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE				251 008

1 **Matériaux, combustibles et fournitures**

2 Le compte de matériaux, combustibles et fournitures au 31 décembre 2008 se
3 détaille comme suit :

4 **TABLEAU 7**

MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES AU 31 DÉCEMBRE (EN M\$)			
	2008	2007	Variation
Stock - Matériel général	108,0	112,4	(4,4)
Transformateurs aériens et souterrains	23,5	25,0	(1,5)
Appareillage de coupures	10,6	12,7	(2,1)
Câbles aériens et souterrains	16,2	18,8	(2,6)
Équipements de mesurage	13,8	15,1	(1,3)
Accessoires souterrains/connecteurs	6,5	7,3	(0,8)
Équipements - Autres	10,4	8,9	1,5
Accessoires de lignes	4,9	4,8	0,1
Combustibles	6,6	3,4	3,2
Protections	3,5	4,7	(1,2)
Poteaux	4,1	5,2	(1,1)
Équipements d'instrumentation et de signalisation	5,2	3,9	1,3
Vêtements	2,7	2,6	0,1
Combustible - Production d'électricité - réseaux non reliés	4,4	2,1	2,3
Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes			
Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs	(2,6)	(2,6)	-
	109,8	111,9	(2,1)

5