

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

1 Le tableau 1 présente l'évolution des composantes de la base de tarification réelle du
 2 Distributeur entre 2008 et 2009.

3 **TABLEAU 1**
 4 **ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION RÉELLE ENTRE 2008 ET 2009 (M\$)**

| Composantes | Au 31 décembre | | | Moyenne des 13 soldes |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------|---------------|-----------------------|
| | 2009 | 2008 | Variations | 2009 |
| Immobilisations en exploitation | 8 210,7 ^{(1) (2)} | 8 115,0 | 95,7 | 8 108,0 |
| Contrats de location-acquisition | 36,1 ^{(1) (2)} | 27,0 | 9,1 | 36,1 |
| Actifs incorporels en exploitation | 418,3 ⁽²⁾ | 446,6 | (28,3) | 425,6 |
| Frais reportés | 1 426,7 ⁽²⁾ | 1 285,0 | 141,7 | 1 132,1 |
| Coûts nets liés aux sorties d'actifs | 0,0 | 118,2 | (118,2) | 0,0 |
| Remboursement gouvernemental | 31,6 | 37,7 | (6,1) | 34,3 |
| Avantages complémentaires de retraite | (220,5) | (216,1) | (4,4) | (221,0) |
| Fonds de roulement | 221,2 | 360,8 | (139,6) | 226,3 |
| Total | 10 124,1 | 10 174,2 | (50,1) | 9 741,4 |

6 ⁽¹⁾ Incluant un reclassement de 15,6 M\$ de la rubrique «Immobilisations en exploitation (Réseaux autonomes)» vers la rubrique «Contrat
 7 de location-acquisition». Ce reclassement concerne les travaux exceptionnels de réfection du groupe 3 de la centrale Menihék (hors
 8 Québec) pour l'alimentation du réseau de Schefferville mis en service en 2008 conformément à ce qui avait été prévu et autorisé dans le
 9 cadre du dossier tarifaire, 2008-2009 (référence R-3644-2007, HQD-13 document.1, page 12 et D-2008-024, page 133).

10 ⁽²⁾ Incluant les reclassements au 1er janvier 2009, tels que mentionnés au dossier tarifaire R-3708-2009, à la pièce HQD-8, document 2,
 11 aux pages 8 et 9, soit :

- 12 a) Revenus reportés d'entretien à des postes de raccordement de (1,7 M\$) reclassés de la rubrique «Lignes aériennes de
 13 distribution» à la rubrique «Frais reportés – Contributions à des projets de raccordement»
- 14 b) Contributions à des postes de départ privés de 5,6 M\$ reclassées de la rubrique «Contrat de location-acquisition» à la
 15 rubrique «Frais reportés – Contributions à des postes de départ privés»
- 16 c) Frais de développement de 3,5 M\$ reclassés de la rubrique «Frais reportés – Frais de développement» à la rubrique «Actifs
 17 incorporels – Autres actifs incorporels», conformément au chapitre 3064 «Écart d'acquisition et actifs incorporels» du Manuel
 18 de l'ICCA.

19 En 2009, le solde de fermeture s'établit à 10 124,1 M\$, alors qu'il était de 10 174,2 M\$
 20 au 31 décembre 2008, soit en baisse de 50,1 M\$. Les explications détaillées de cette
 21 variation nette totale seront apportées dans les sections qui suivent.

1 IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET CONTRATS DE LOCATION-ACQUISITION

1 Tel que montré au tableau 2, la valeur nette totale des immobilisations en exploitation et
 2 des contrats de location-acquisition est passée de 8 142,0 M\$ au 31 décembre 2008 à
 3 8 246,8 M\$ au 31 décembre 2009. La variation nette totale de 104,8 M\$ représente une
 4 hausse de 1,3 %.

5 **TABLEAU 2**
 6 **ÉVOLUTION DES IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET DES CONTRATS DE**
 7 **LOCATION-ACQUISITION ENTRE 2008 ET 2009 (M\$)**

| Composantes | Au 31 décembre | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2009 | 2008 | Variations |
| Équipements de mesurage | 231,1 | 226,0 | 5,1 |
| Postes de distribution | 7,1 | 8,4 | (1,3) |
| Lignes aériennes de distribution | 4 620,7 (2) | 4 547,7 | 73,0 |
| Lignes souterraines de distribution | 2 337,3 | 2 303,6 | 33,7 |
| Réseaux autonomes | 404,9 (1) | 422,4 | (17,5) |
| Autres actifs de réseaux | 13,9 | 14,7 | (0,8) |
| Actifs de soutien | 595,7 | 592,2 | 3,5 |
| Contrats de location-acquisition | 36,1 (1) (2) | 27,0 | 9,1 |
| Total | 8 246,8 | 8 142,0 | 104,8 |

8
 9 (1) Voir la note 1 du tableau 1.

10 (2) Voir les notes 2 a) et 2b) du tableau 1.

1 Les éléments suivants expliquent la variation nette totale de 104,8 M\$:

| Mises en service | | (M\$) |
|---|------|----------------|
| Équipements de mesurage | | 37,0 |
| Postes de distribution | | 0,4 |
| Lignes aériennes de distribution | | 347,5 |
| Lignes souterraines de distribution | | 131,0 |
| <i>Dont : Programme d'enfouissement du réseau</i> | 8,0 | |
| Réseaux autonomes | | 12,6 |
| Autres actifs de réseaux | | 0,0 |
| Actifs de soutien | | 68,3 |
| <i>Dont : Matériel roulant</i> | 34,6 | |
| <i>Bâtiments administratifs</i> | 16,9 | |
| <i>Réhabilitation du 201 Jarry</i> | 7,0 | |
| <i>Autres</i> | 9,8 | |
| Contrats de location-acquisition | | 1,1 |
| | | 597,9 |
| Amortissements | | (458,0) |
| Régularisations (*) | | (31,2) |
| Reclassements au 1er janvier 2009 (**) | | (3,9) |
| Variation nette totale 2009 (M\$) | | 104,8 |

2

3 (*) Incluant transferts, retraits, radiations et corrections (Voir les explications présentées au dossier R-3708-2009, HQD-8, document 2,
4 tableau 4, pages 9 et 10)

5 (***) Voir les notes 1, 2a) et 2b) du tableau 1.

2 ACTIFS INCORPORELS

6 La valeur nette des actifs incorporels a connu une baisse de 28,3 M\$ entre le
7 31 décembre 2008 et le 31 décembre 2009, comme le présente le tableau suivant :

1
2

TABLEAU 3
ÉVOLUTION DES ACTIFS INCORPORELS ENTRE 2008 ET 2009 (M\$)

| Composantes | Au 31 décembre | | |
|---------------------------|---------------------|--------------|---------------|
| | 2009 | 2008 | Variations |
| Logiciels | 392,8 | 426,7 | (33,9) |
| Autres actifs incorporels | 25,5 ⁽¹⁾ | 19,9 | 5,6 |
| Total | 418,3 | 446,6 | (28,3) |

3
4

⁽¹⁾ Voir la note 2 c) du tableau 1.

5 La variation nette totale constatée pour les actifs incorporels s'explique comme suit :

| | <u>(M\$)</u> |
|--|----------------------|
| Mises en service | |
| Logiciels | 28,1 |
| <i>Dont :</i> | |
| <i>Projet SIG</i> | 6,5 |
| <i>Gestion de parcours relève - CASTOR</i> | 6,0 |
| <i>Intergiciel SIG - CED</i> | 4,5 |
| <i>ATS - Architecture globale</i> | 3,9 |
| <i>CED - Surveillance du réseau & Outil de gestion</i> | 2,5 |
| <i>Programme OPA</i> | 1,7 |
| <i>MV90 - Tétramesure</i> | 1,2 |
| <i>Autres logiciels</i> | 1,8 |
| Autres actifs incorporels | <u>1,1</u> |
| | 29,2 |
| Amortissements | (62,3) |
| Régularisations (*) | 1,3 |
| Reclassements au 1er janvier 2009 (**) | 3,5 |
| Variation nette totale 2009 | <u>(28,3)</u> |

6

7 (*) Incluant transferts, retraits, radiations et corrections (Voir les explications présentées au dossier R-3708-2009, HQD-8, document 2,
8 tableau 4, pages 9 et 10)

9 (**) Voir la note 2 c) du tableau 1.

3 FRAIS REPORTÉS

1 Le tableau 4 présente l'évolution des frais reportés entre 2008 et 2009.

2 **TABLEAU 4**
3 **ÉVOLUTION DES FRAIS REPORTÉS ENTRE 2008 ET 2009 (M\$)**

| Composantes | Au 31 décembre | | |
|--|---------------------|----------------|--------------|
| | 2009 | 2008 | Variations |
| Programmes commerciaux | 2,8 | 3,0 | (0,2) |
| Plan global en efficacité énergétique | 667,0 | 518,0 | 149,0 |
| Programmes et activités de l'AEÉ | 37,1 | 0,0 | 37,1 |
| Frais reportés du tarif BT | 52,1 | 93,9 | (41,8) |
| Actif au titre des prestations constituées | 539,8 | 369,3 | 170,5 |
| Frais reportés - compte de nivellement | 53,3 | 131,9 | (78,6) |
| Contributions à des projets de raccordements | 59,3 ⁽¹⁾ | 63,3 | (4,0) |
| Contributions à des postes de départ privés | 15,3 ⁽¹⁾ | 0,5 | 14,8 |
| Frais de développement | 0,0 ⁽¹⁾ | 3,5 | (3,5) |
| Frais reportés de transport | 0,0 | 101,6 | (101,6) |
| Total | 1 426,7 | 1 285,0 | 141,7 |

4
5 ⁽¹⁾ Voir la note 2 du tableau 1.

6 En hausse de 141,7 M\$ par rapport à 2008, les frais reportés s'établissent à 1 426,7 M\$
7 au 31 décembre 2009. Les principaux éléments contribuant à cette variation sont
8 expliqués ci-après.

9 Programmes en efficacité énergétique

10 La variation nette totale 2009 découlant du Plan global en efficacité énergétique et des
11 programmes et activités de l'Agence de l'efficacité énergétique se détaille comme suit :

| | <u>(M\$)</u> |
|---------------------------------------|-------------------|
| Mises en service | |
| Plan global en efficacité énergétique | 228,2 |
| Programmes et activités de l'AEÉ | <u>39,2</u> |
| | 267,4 |
| Amortissements | (81,3) |
| | <u> </u> |
| Variation nette totale 2009 | 186,1 |

1

2 **Frais reportés du tarif BT**

3 Suite à l'abrogation du tarif BT le 31 mars 2006 et en conformité avec la décision
4 D-2006-34, le solde cumulatif de ce compte a été intégré dans la base de tarification du
5 Distributeur à compter du 1er avril 2006 et est amorti linéairement sur une période de 5
6 ans. La variation nette de 41,8 M\$ correspond à l'amortissement 2009.

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

8 L'augmentation de l'ATPC en 2009 résulte de la hausse des cotisations de la Société,
9 suite au dépôt de l'évaluation actuarielle de capitalisation au 31 décembre 2008, ainsi
10 que de la baisse du coût de retraite, essentiellement attribuable à la hausse des taux
11 d'intérêt à long terme sur les marchés au 31 décembre 2008.

12 Le Distributeur rappelle que ce poste varie en fonction du coût de retraite de l'année et
13 des cotisations de la Société, tels qu'établis par les actuaires du régime de retraite.

14 **Compte de nivellement pour aléas climatiques**

15 Tel que plus amplement décrit à la section 4 de la pièce HQD-4, document 3, la variation
16 2009 de -78,6 M\$ provient :

- 17
- 18 • d'une part, de l'intégration à la base de tarification au 1^{er} janvier 2009 du solde
19 hors base au 31 décembre 2008 de -3,3 M\$ relatif au nivellement de l'année
20 2007, et
 - 21 • d'autre part, d'un amortissement de 75,3 M\$. Cet amortissement est constitué
d'une charge ponctuelle de 62,0 M\$ basée sur l'ancienne normale climatique et

1 d'un montant de 13,3 M\$ représentant l'amortissement sur une période de cinq
2 ans du solde résiduel de 66,6 M\$.

3 **Contributions à des postes de départ privés**

4 Tel que mentionné à la page 8 de la pièce HQD-8, document 2 du dossier tarifaire
5 R-3708-2009, à compter du 1er janvier 2009 ce compte regroupe les contributions
6 relatives aux postes de départ privés liés aux projets éoliens ainsi que la valeur
7 actualisée sur 20 ans des frais d'entretien et d'exploitation.

8 Le reclassement de 5,6 M\$ de contributions à des postes de départ privés auparavant
9 présentés dans la rubrique «Contrats de location-acquisition»¹ et les contributions et les
10 frais d'entretien versés pour le poste de départ privé de St-Ulrich de 9,4 M\$ expliquent
11 essentiellement la variation constatée pour 2009.

12 **Frais reportés de transport**

13 Conformément à la décision D-2009-016 et tel qu'expliqué à la section 2 de la pièce
14 HQD-4, document 3, le Distributeur a amorti en 2009 le solde résiduel de 101,6 M\$ des
15 frais reportés de transport afférents aux années 2005 et 2006.

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

16 Conformément à la décision D-2009-016 de la Régie :

- 17 • L'évolution des coûts nets liés aux sorties d'immobilisations corporelles et
18 d'actifs incorporels de 118,2 M\$ constatée entre 2008 et 2009 correspond à la
19 radiation au 1er janvier 2009 du solde réel au 31 décembre 2008 de ces coûts.
- 20 • Les coûts nets liés aux sorties d'actifs de l'année courante sont dorénavant
21 constatés aux charges, et ce à compter de 2009.

¹ Voir la note 2 b) du tableau 1

1 Tel que demandé par la Régie dans sa décision D-2010-022, le Distributeur présente au
2 tableau 5, le détail des retraits d'actifs réalisés par catégories d'actifs et explique ci-
3 après les variations relatives au montant autorisé.

4 **TABLEAU 5**
5 **DÉTAIL DES RETRAITS D'ACTIFS 2009 - RÉEL VS AUTORISÉ (M\$)**

| Composantes | 2009 | | |
|--|-------|------------------------|------------|
| | Réel | Autorisé D-2010-022 | Variations |
| Coûts nets liés aux sorties actifs <i>(Radiation du solde au 31 décembre 2008)</i> | 118,2 | 111,4 | 6,8 |
| Corroborations | 1,3 | 7,0 | (5,7) |
| <i>Conducteurs</i> | 0,0 | 1,3 | (1,3) |
| <i>Câbles</i> | 0,0 | 1,2 | (1,2) |
| <i>Transformateurs</i> | 1,3 | 4,5 | (3,2) |
| Radiations et autres | 11,5 | 8,0 | 3,5 |
| Total | 131,0 | 126,4 | 4,6 |

6
7 Globalement en 2009, le niveau des retraits d'actifs a excédé de 4,6 M\$ le montant de
8 126,4 M\$ autorisé par la Régie.

9 Cet écart s'explique principalement par les éléments suivants :

- 10
- le dépassement au 31 décembre 2008 du solde prévu des coûts nets liés aux
11 sorties d'actifs pour un montant de 6,8 M\$;
 - des retraits d'actifs réels découlant des exercices de corroboration réalisés en
12 2009 pour les transformateurs et qui ont été inférieurs à ceux qui avaient été
13 prévus et autorisés ;
 - des travaux de corroboration des câbles et des conducteurs prévus pour 2009 et
14 reportés en 2010. Ce report s'explique par le degré de précision supérieur
15
16

1 attendu par le système SIG pour l'inventaire du nombre de km en basse
2 tension² ;

- 3 • la radiation d'études environnementales totalisant 4,1 M\$ et découlant de
4 l'application des nouvelles recommandations du chapitre 3064 «Écarts
5 d'acquisitions et actifs incorporels» du Manuel de l'ICCA.

5 REMBOURSEMENT GOUVERNEMENTAL

6 La diminution de 6,1 M\$ du solde du compte de frais reportés «Remboursement
7 gouvernemental» lié à la tempête de verglas de 1998 correspond à la portion de capital
8 remboursée applicable au Distributeur.

6 AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE

9 Ce poste varie en fonction du coût annuel des avantages complémentaires de retraite,
10 principalement constitués de régimes d'assurance, établi par des actuaires.
11 L'augmentation du passif au titre des prestations constituées (PTPC) résulte de la
12 constatation progressive de l'obligation de la Société à l'égard des avantages sociaux
13 futurs autres que la retraite ainsi que du coût de financement de cette obligation.
14 L'augmentation du PTPC a été moindre en 2009, compte tenu de la hausse importante
15 des taux d'intérêt à long terme sur les marchés au 31 décembre 2008.

² Tel que mentionné à la pièce HQD-8, document 3, le ratio historique moyenne tension / basse tension de 56 % a été révisé à la hausse

7 FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10

TABLEAU 6
ÉVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE ENTRE 2008 ET 2009 (M\$)

| Composantes | Au 31 décembre | | |
|--|----------------|--------------|----------------|
| | 2009 | 2008 | Variations |
| Encaisse réglementaire | 102,2 | 251,0 | (148,8) |
| Matériaux, combustibles et fournitures | 119,0 | 109,8 | 9,2 |
| Total | 221,2 | 360,8 | (139,6) |

Encaisse réglementaire

La diminution constatée au niveau de l'encaisse réglementaire est essentiellement due à l'augmentation du montant de provision pour créances douteuses de 61,8 M\$ ainsi qu'au retranchement de trois jours au niveau du délai théorique de perception des comptes à recevoir de la clientèle régulière et de la clientèle d'affaires suite à l'implantation du projet SIC, tel que mentionné au dossier tarifaire R-3677-2008³.

Le tableau 7 présente le calcul de l'encaisse réglementaire pour l'année 2009.

³ R-3677-2008, HQD-8, Document 3, pages 3 et 4

1
2

TABLEAU 7
ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE 2009 (EN MILLIERS DE \$)

| DESCRIPTION DES VARIABLES | DÉPENSES | Net | TAUX | ENCAISSE |
|--|----------------|--------|------------------|----------------|
| | 2009 | | ((2) / 365 jrs) | ((1) * (3)) |
| | (1) | (2) | (3) | (4) |
| CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN | | | | |
| Salaires | 239 588 | 35,06 | 9,61% | 23 014 |
| Remises gouvernementales | 208 827 | 27,33 | 7,49% | 15 637 |
| Autres dépenses | <u>265 989</u> | 17,90 | 4,91% | 13 047 |
| | 714 404 | | | |
| TAXES | | | | |
| Sur le capital | 21 926 | 36,54 | 10,01% | 2 195 |
| Sur les services publics (TSP) | 38 534 | 172,54 | 47,27% | 18 215 |
| Municipales et scolaires | 12 757 | 157,93 | 43,27% | 5 520 |
| ACHATS | | | | |
| Électricité | 4 674 838 | 14,30 | 3,92% | 183 151 |
| Service de transport | 2 572 808 | 14,30 | 3,92% | 100 798 |
| Combustibles | 92 382 | 16,59 | 4,54% | 4 198 |
| EFFET DES TAXES A LA CONSOMMATION | | | | (69 057) |
| Provision pour créances douteuses | | | | (194 514) |
| TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE | | | | 102 204 |

3 **Matériaux, combustibles et fournitures**

4 Le compte de matériaux, combustibles et fournitures se détaille comme suit :

1
2

TABLEAU 8
MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES AU 31 DÉCEMBRE (M\$)

| | 2009 | 2008 | Variation |
|---|--------------|--------------|------------------|
| Stock - Matériel général | 118,1 | 108,0 | 10,1 |
| Transformateurs aériens et souterrains | 25,9 | 23,5 | 2,4 |
| Appareillage de coupures | 12,4 | 10,6 | 1,8 |
| Câbles aériens et souterrains | 14,8 | 16,2 | (1,4) |
| Équipements de mesurage | 16,5 | 13,8 | 2,7 |
| Accessoires souterrains/connecteurs | 6,0 | 6,5 | (0,5) |
| Équipements - Autres | 11,2 | 10,4 | 0,8 |
| Accessoires de lignes | 4,7 | 4,9 | (0,2) |
| Combustibles | 11,2 | 6,6 | 4,6 |
| Protections | 4,2 | 3,5 | 0,7 |
| Poteaux | 4,1 | 4,1 | - |
| Équipements d'instrumentation et de signalisation | 4,3 | 5,2 | (0,9) |
| Vêtements | 2,8 | 2,7 | 0,1 |
| Combustible – Production d'électricité – réseaux non reliés (Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes) | 3,3 | 4,4 | (1,1) |
| Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs | (2,4) | (2,6) | 0,2 |
| | 119,0 | 109,8 | 9,2 |

8 SUIVI DE LA BASE DE TARIFICATION - MOYENNE DES 13 SOLDES

3 Le tableau 9 présente l'analyse comparative de la moyenne des 13 soldes de la base de
4 tarification réelle 2009 par rapport à celle autorisée par la Régie dans sa décision
5 D-2009-016.

1 **TABLEAU 9**
 2 **SUIVI DE LA BASE DE TARIFICATION 2009 – MOYENNE DES 13 SOLDES (M\$)**

| Composantes | 2009 | | |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
| | Réel | Autorisé D-2009-016 | Variations |
| Immobilisations en exploitation | 8 108,0 ^{(1) (2)} | 8 118,8 | (10,8) |
| Contrats de location-acquisition | 36,1 ^{(1) (2)} | 24,2 | 11,9 |
| Actifs incorporels en exploitation | 425,6 ⁽²⁾ | 432,7 | (7,0) |
| Frais reportés | 1 132,1 ⁽²⁾ | 1 097,2 | 34,9 |
| Remboursement gouvernemental | 34,3 | 34,3 | 0,0 |
| Avantages complémentaires de retraite | (221,0) | (230,7) | 9,6 |
| Fonds de roulement | 226,3 | 349,8 | (123,5) |
| Total | 9 741,4 | 9 826,2 | (84,8) |

3
 4 ⁽¹⁾ Incluant les impacts sur la moyenne des 13 soldes du reclassement des travaux exceptionnels liés à l'alimentation du réseau de
 5 Schefferville de la rubrique «Immobilisations en exploitation (Réseaux autonomes)» vers la rubrique «Contrat de location-acquisition».
 6 (Voir note 1 du tableau 1).

7 ⁽²⁾ Incluant les impacts sur la moyenne des 13 soldes des reclassements au 1er janvier 2009, tels que mentionnés au dossier tarifaire R-
 8 3708-2009, à la pièce HQD-8, document 2, aux pages 8 et 9 (Voir note 2 du tableau 1).

9 Les explications des principaux écarts sont données ci-après :

10 **Immobilisations en exploitation nettes et Contrats de location-acquisition**

11 Les écarts constatés au niveau des «Immobilisations en exploitation» et des «Contrats de location-acquisition» sont principalement dus aux impacts des reclassements
 12 de location-acquisition» sont principalement dus aux impacts des reclassements
 13 effectués au 1er janvier 2009, concernant :

- 14 • *mise en service de travaux exceptionnels pour l'alimentation du réseau de*
 15 *Schefferville* : Impacts de - 15,6 M\$ «Immobilisations en exploitation» et de
 16 + 15,6 M\$ «Contrats de location-acquisition⁴ ;
- 17 • *revenus reportés d'entretien à des postes de raccordement* : Impacts de
 18 + 1,7 M\$ «Immobilisations en exploitation - Lignes aériennes de distribution» et
 19 de - 1,7 M\$ «Frais reportés – Contributions à des projets de raccordement»⁵ ;

⁴ Voir note 1 du tableau 1

⁵ Voir note 2a) du tableau 1

- 1 • *contributions à des postes de départ privés* : Impacts de – 5,6 M\$ «Contrat de
2 location-acquisition» et de + 5,6 M\$ «Frais reportés – Contributions à des postes
3 de départ privés»⁶.

4 **Actifs incorporels en exploitation**

5 La baisse de 7 M\$ de la moyenne des 13 soldes réels 2009 des actifs incorporels par
6 rapport à celle autorisée, découle essentiellement des projets d'investissement non
7 réalisés et par conséquent, non mis en service, liés au développement des systèmes
8 informatiques. (Voir la pièce HQD-5, document 1 «Suivi des investissements inférieurs
9 à 10 M\$»). Cette baisse a toutefois été atténuée par l'impact du reclassement au
10 1er janvier 2009 des frais de développement de 3,5 M\$ de la rubrique «Frais reportés –
11 Frais de développement» vers la rubrique «Actifs incorporels – Autres actifs
12 incorporels»⁷.

13 **Frais reportés**

14 L'écart de 34,9 M\$ constaté au niveau des frais reportés émane essentiellement des
15 éléments suivants :

16 • **Plan global en efficacité énergétique (PGEÉ) – Écart de -9,2 M\$:**

17 Cet écart découle des investissements 2008 moindres que prévus, mis en
18 service en décembre 2008 et ayant ainsi une incidence sur la moyenne des 13
19 soldes de 2009 ;

20 • **Actif au titre des prestations constituées – Écart de 47,8 M\$:**

21 Cet écart découle essentiellement de la hausse du taux d'actualisation entre la
22 date d'établissement du coût projeté et le 31 décembre 2008, date à laquelle a
23 été fixé le taux d'actualisation sur lequel est basé le coût réel 2009.

⁶ Voir note 2b) du tableau 1

⁷ Voir note 2c) du tableau 1

1 **Fonds de roulement**

2 L'écart de - 123,5 M\$ de cette rubrique est essentiellement dû à la variation découlant
3 de l'encaisse réglementaire (118,7 M\$) laquelle est principalement attribuable à la
4 provision pour créances douteuses. Celle-ci, prévue et autorisée à 89,0 M\$, s'est
5 finalement soldée à 194,5 M\$ au 31 décembre 2009. Cette variation est attribuable à un
6 vieillissement des comptes à recevoir plus important que planifié et au décalage des
7 dates d'inventaire des comptes à recevoir retenues pour les fins du calcul de la
8 provision. Ainsi pour la prévision, l'inventaire est effectué en avril 2008 tandis que pour
9 l'inventaire réel, la lecture se fait en décembre 2009.