

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

La base de tarification du Transporteur est composée des principaux éléments suivants :

- Immobilisations en exploitation;
- Actifs incorporels;
- Dépenses non amorties et autres actifs;
- Fonds de roulement.

Les immobilisations en exploitation et les actifs incorporels en constituent de loin les éléments les plus importants. Par ailleurs, les dépenses non amorties et autres actifs ainsi que le fonds de roulement réglementaire ne représentent que 3 % de la base de tarification du Transporteur.

Le tableau suivant présente une variation nette de 239,4 M\$ entre les soldes d'ouverture et de fermeture de la base de tarification 2006 du Transporteur, soit une augmentation de 1,6 %. Lorsque mesurée selon la moyenne des 13 soldes mensuels consécutifs, la base de tarification a également augmenté de 1,6 %, soit 227,9 M\$.

Composantes	Base de tarification (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2005	2006	Variation	2005	2006	Variation
Immobilisations corporelles en exploitation	14 013,8	14 292,7	278,9	13 785,7	13 909,3	123,6
Actifs incorporels	401,3	406,1	4,8	386,2	393,7	7,5
Dépenses non amorties et autres actifs	335,6	301,5	-34,1	228,3	327,7	99,4
Fonds de roulement	174,7	164,5	-10,2	171,0	168,4	-2,6
Total	14 925,4	15 164,8	239,4	14 571,2	14 799,1	227,9

Les explications détaillées de la variation nette sont présentées dans les sections suivantes.

1. IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION

Comme le démontrent les tableaux suivants, les immobilisations nettes en exploitation sont en hausse de 278,9 M\$ à la fin de 2006, soit une augmentation de 2,0 %, alors qu'elles ont augmenté de 0,9 % lorsque déterminées selon la moyenne des 13 soldes mensuels consécutifs.

Composantes	Immobilisations en exploitation (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2005	2006	Variation	2005	2006	Variation
Postes	8 075,6	8 242,5	166,9	7 874,9	8 005,5	130,6
Lignes	5 505,0	5 579,4	74,4	5 493,3	5 459,5	-33,8
Autres actifs de réseaux	131,6	169,3	37,7	125,2	145,0	19,8
Actifs de soutien	301,6	301,5	-0,1	292,3	299,3	7,0
Total	14 013,8	14 292,7	278,9	13 785,7	13 909,3	123,6

Tel que décrit plus bas, certains montants ont été transférés des immobilisations en exploitation à la rubrique Actifs réglementaires au cours de l'année.

Le tableau de la page suivante fournit le détail de la variation nette des immobilisations en exploitation.

Variation nette des immobilisations en exploitation (M\$)

	COÛT	AMORT. CUMULÉ	VALEUR NETTE
Au 31 DÉC. 2005	20 224,4	6 210,6	14 013,8
Au 31 DÉC. 2006	20 899,8	6 607,1	14 292,7
Écart			278,9
Mises en exploitation 2006			777,6
<i>Mises en exploitation > 5 M\$</i>			485,0
Intégration de la centrale Eastmain 1			128,9
Raccordement du village Waskaganish			73,7
Déglaceur Lévis			47,4
Poste Arnaud - Alimentation du client Alouette			31,9
Poste Lafontaine - Ajout d'un transformateur			19,0
Poste Donnacona - Ajout de trois transformateurs			14,8
Intégration d'éoliennes Matapédia (appel d'offre 990 MW)			13,3
Intégration d'éoliennes (appel d'offre 990 MW)			11,3
Ligne Notre-Dame / Longue-Pointe - Remplacement des câbles			9,9
Poste Jonquière - Reconstruction			9,6
Poste Atwater - Ajout d'un transformateur			9,5
Poste Carillon - Remplacement de bassins de récupération			9,5
Poste Mirabel - Ajout d'un transformateur			9,4
Poste Iberville - Ajout d'un transformateur			9,2
Poste St-Rémi - Ajout d'un transformateur			8,8
Ste-Thérèse - Ajout d'un transformateur			7,9
Poste Cowansville - Ajout d'un transformateur			7,9
Poste Reed - Ajout d'un transformateur			7,5
Poste Mascouche - Ajout d'un transformateur			6,1
Poste Duvernay - Pompe de drainage			6,0
Poste Laprairie - Remplacement disjoncteurs			5,9
Poste Groulx - Ajout d'un transformateur			5,7
Intégration centrale Rapide-des-Cèdres et Chutes-Allard			5,5
Boucle Montérégienne			5,4
Poste Renaud - Ajout d'un transformateur			5,4
Intégration de la centrale Toulnostouc			5,2
Outardes 3 (réfection poste de départ)			5,2
Réfection Beauharnois			5,1
<i>Mises en exploitation < 5 M\$</i>			292,6
Amortissement			-466,2
Transferts aux actifs réglementaires			-29,0
Autres			-3,5
Variation nette			278,9

2. ACTIFS INCORPORELS

Comme l'indique le tableau ci-dessous, la valeur nette des actifs incorporels a augmenté de 4,8 M\$ à la fin de 2006, soit une augmentation de 1,2 %, et de 7,5 M\$ ou 1,9 % lorsqu'ils sont mesurés selon la moyenne des 13 soldes mensuels consécutifs.

Composantes	Actifs incorporels (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2005	2006	Variation	2005	2006	Variation
Servitudes	302,7	309,8	7,1	302,1	305,8	3,7
Logiciels	95,5	93,2	-2,3	82,2	84,9	2,7
Autres	3,1	3,1	0,0	1,9	3,0	1,1
Total	401,3	406,1	4,8	386,2	393,7	7,5

Cette augmentation s'explique de la façon suivante :

Variation nette des actifs incorporels (M\$)

	COÛT	AMORT. CUMULÉ	VALEUR NETTE
Au 31 DÉC. 2005	649,6	248,3	401,3
Au 31 DÉC. 2006	686,5	280,4	406,1
Écart			4,8
Mises en exploitation 2006			32,6
Mises en exploitation > 5 M\$			5,1
Reconfiguration des délesteurs de charge			5,1
Mises en exploitation < 5 M\$			27,5
Amortissement			-32,1
Autres			4,3
Variation nette			4,8

3. DÉPENSES NON AMORTIES ET AUTRES ACTIFS

Comme l'indique le tableau suivant, les dépenses non amorties et autres actifs ont diminué de 34,1 M\$. Cette diminution est principalement causée par l'inscription en fin d'année d'une contribution du Distributeur aux coûts de raccordement du village de Waskaganish, décrite plus bas. Quant à la moyenne des 13 soldes mensuels consécutifs, elle a augmenté de 99,4 M\$.

Composantes	Dépenses non amorties et autres actifs (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2005	2006	Variation	2005	2006	Variation
Actif au titre des prestations constituées	162,7	175,8	13,1	134,2	167,0	32,8
Passif au titre des prestations constituées	-79,2	-85,7	-6,5	-75,5	-82,5	-7,0
Mesures de réduction de l'effectif	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1
Actifs réglementaires	121,9	130,8	8,9	50,9	118,9	68,0
Frais de développement et autres frais reportés	31,8	-8,7	-40,5	16,6	31,2	14,6
Remboursement gouvernemental	98,4	89,3	-9,1	102,0	93,1	-8,9
Total	335,6	301,5	-34,1	228,3	327,7	99,4

Actif au titre des prestations constituées (ATPC)

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

Passif au titre des prestations constituées (PTPC)

Ce poste varie en fonction du coût annuel des avantages complémentaires de

retraite, principalement constitués de régimes d'assurance, établi également par des actuaires. L'augmentation du PTPC résulte de la constatation progressive de l'obligation d'Hydro-Québec à l'égard des avantages sociaux futurs autres que la retraite et du coût de financement de cette obligation.

Mesures de réduction de l'effectif

Ces indemnités sont amorties sur une période de 60 mois suivant leur date d'engagement. Les engagements ayant été pris en 1999-2000 pour le programme d'ajustement de l'effectif, plusieurs montants reportés sont devenus complètement amortis au cours de 2005. C'est pour cette raison que l'on retrouve aucun montant en 2006.

Actifs réglementaires

L'augmentation du solde de fin d'année de 2006 s'explique principalement par l'ajout de coûts de 10,3 M\$ liés au projet déglaceur au poste de Lévis. Le traitement comptable de cet actif réglementaire est conforme à la décision D-2004-175 de la Régie de l'énergie. D'autre part, un ajout de 29 M\$ provenant des immobilisations corporelles en exploitation, suite à la sortie d'immobilisations, a été compensé par l'amortissement de l'année.

Frais de développement et autres frais reportés

La diminution en 2006 s'explique par la constatation d'une contribution de 76,0 M\$ du Distributeur pour l'excédent de 66,1 M\$ des coûts de raccordement du village de Waskaganish ainsi que de 9,9 M\$ pour les frais d'entretien afférents.

Remboursement gouvernemental relatif au verglas de 1998

La diminution en 2006 résulte du cours normal des remboursements conformément aux modalités prévues au décret 1321-2003, adopté le 10 décembre 2003, modifiant l'échéance et les montants périodiques de ces versements, qui s'échelonnent jusqu'en 2014.

4. FONDS DE ROULEMENT

Le tableau suivant présente l'évolution du fonds de roulement.

Composantes	Fonds de roulement (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2005	2006	Variation	2005	2006	Variation
Encaisse réglementaire	57,0	57,6	0,6	57,3	57,5	0,2
Matériaux, combustibles et fournitures	117,7	106,9	-10,8	113,7	110,9	-2,8
Total	174,7	164,5	-10,2	171,0	168,4	-2,6

Voici les explications détaillées des composantes du fonds de roulement.

Encaisse réglementaire

L'encaisse réglementaire est calculée annuellement sur la base d'une étude des délais de recouvrement des dépenses.

SERVICE DE TRANSPORT
CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE (en milliers \$)
AU 31 DÉCEMBRE 2006

DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES RÉELLES 2006 (1)	NBRE DE JOURS (LEAD) / LAG (2)	Net (3)	TAUX ((3) / 365 jrs) (4)	ENCAISSE (1) x (3) (5)
REVENUS		36,5			
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN					
Salaires nets	191 203	-17,07	19,43	5,32%	10 178
Remises gouvernementales	166 654	-24,82	11,68	3,20%	5 333
Autres dépenses	138 743	-34,23	2,27	0,62%	863
TAXES					
Taxe sur le capital	80 500	-14,23	22,27	6,10%	4 912
Taxe sur les services publics	68 200	121,67	158,17	43,33%	29 554
Taxes foncières	11 400	106,46	142,96	39,17%	4 465
ACHATS DE SERVICES DE TRANSPORT	19 700	-30,21	6,29	1,72%	339
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION					1 900
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE					57 544

Matériaux, combustibles et fournitures

Le solde de fermeture de ce compte est inférieur de 10,8 M\$ au solde d'ouverture. Cette diminution s'explique principalement par l'utilisation du matériel réintégré en 2005 du projet Grand Brûlé - Vignan (10 M\$).

5. SUIVI DES AUTORISATIONS DE PROJETS D'INVESTISSEMENTS

Le tableau suivant présente les autorisations de la Régie de l'énergie relatives aux additions de plus de 5 M\$ à la base de tarification réalisées au cours de l'année, ainsi qu'un suivi de leurs valeurs autorisées.

Mises en exploitation supérieures à 5 M\$

	Valeur autorisée	MEE (Note 1)	Autorisation (Note 2)	Décision Régie
Intégration de la centrale de l'Eastmain-1	151,8	128,9	° 25 M\$	D-2004-187
Déglaceur Lévis	190,8	57,7	° 25 M\$	D-2004-175
Intégration de la centrale de TransCanada Energy	39,5	36,6	° 25 M\$	s.o.
Poste Arnaud - Alimentation du client Alouette	32,2	31,9	° 25 M\$	D-2005-119
Poste Lafontaine - Ajout d'un transformateur	19,2	19,0	< 25 M\$	
Raccordement du village Waskaganish (Note 3)	61,7	-2,3	° 25 M\$	D-2003-214
Poste Donnacona - Ajout de trois transformateurs	20,0	14,8	< 25 M\$	
Intégration d'éoliennes Matapédia (appel d'offres 990 MW)	34,6	13,3	° 25 M\$	D-2005-142
Intégration d'éoliennes (appel d'offres 990 MW)	509,5	12,6	° 25 M\$	Ÿ venir
Ligne Notre-Dame / Longue-Pointe - Remplacement des câbles	12,6	10,2	< 25 M\$	
Poste Jonquière - Reconstruction	21,8	9,6	< 25 M\$	
Poste Atwater - Ajout d'un transformateur	13,7	9,5	< 25 M\$	
Poste Carillon - Remplacement de bassins de récupération	9,9	9,5	< 25 M\$	
Poste Mirabel - Ajout d'un transformateur	10,7	9,4	< 25 M\$	
Poste Iberville - Ajout d'un transformateur	10,5	9,2	< 25 M\$	
Poste St-Rémi - Ajout d'un transformateur	9,9	8,8	< 25 M\$	
Poste Cowansville - Ajout d'un transformateur	9,2	7,9	< 25 M\$	
Ste-Thérèse - Ajout d'un transformateur	13,1	7,9	< 25 M\$	
Poste Reed - Ajout d'un transformateur	12,9	7,5	< 25 M\$	
Poste Mascouche - Ajout d'un transformateur	6,4	6,1	< 25 M\$	
Poste Duvernay - Pompe de drainage	6,2	6,0	< 25 M\$	
Poste Laprairie - Remplacement disjoncteurs	6,2	5,9	< 25 M\$	
Poste Groulx - Ajout d'un transformateur	7,1	5,7	< 25 M\$	
Boucle Montérégienne	5,5	5,5	< 25 M\$	
Raccordement des centrales Chute-Allard et Rapides-des-C† urs	107,8	5,5	° 25 M\$	D-2006-36
Poste Renaud - Ajout d'un transformateur	5,8	5,4	< 25 M\$	
Intégration de la centrale de la Toulnostouc	128,7	5,2	° 25 M\$	D-2003-68
Outardes 3 (réfection poste de départ)	10,8	5,2	< 25 M\$	
Réfection Beauharnois	5,1	5,1	< 25 M\$	
Reconfiguration des délesteurs de charge	5,3	5,1	< 25 M\$	
Total	1 326,5	462,7		

Note 1 : Représente les mises en exploitation partielles ou complètes effectuées au cours de l'année.

Note 2 : Autorisation < 25 M\$ indique que ces projets faisaient partie d'enveloppes autorisées au cours des années passées.

Note 3 : Valeur autorisée de 51,1 M\$ pour la ligne Némiscau / Waskaganish et de 10,6 M\$ concernant le poste Waskaganish. La MEE représente un montant de 73,7 M\$ en immobilisations corporelles en exploitation et d'un crédit reporté de 76,0 M\$ (contribution du Distributeur).

6. COMPARAISON AVEC LE DOSSIER TARIFAIRE

Le solde de la base de tarification au 31 décembre 2006 est légèrement inférieur à celui projeté dans la demande R-3605-2006 relative à la modification des conditions des services de transport de 2007.

BASE DE TARIFICATION				
Au 31 décembre 2006				
(en millions de \$)				
	Cause tarifaire R-3605-2006	Réel	Écarts Cause vs réel	
Immobilisations en exploitation	14 308,8	14 292,7	-16,1	(a)
Actifs incorporels	391,3	406,1	14,8	(b)
Dépenses non amorties et autres actifs	339,2	301,5	-37,7	
Actif au titre des prestations constituées	175,0	175,8	0,8	
Passif au titre des prestations constituées	-93,0	-85,7	7,3	
Actifs réglementaires	95,1	130,8	35,7	(c)
Frais de développement et autres frais reportés	72,8	-8,7	-81,5	(d)
Remboursement gouvernemental	89,3	89,3	0,0	
Fonds de roulement	177,7	164,5	-13,2	
Encaisse	58,0	57,6	-0,4	
Matériaux, combustibles et fournitures	119,7	106,9	-12,8	(e)
TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	15 217,0	15 164,8	-52,2	

Explication des écarts

- (a) Diminution causée par des sorties d'immobilisations.
- (b) Mises en exploitation devancées concernant des projets dont les valeurs autorisées sont inférieures à 5 M\$.
- (c) Augmentation s'expliquant principalement par des sorties d'immobilisations plus élevées que prévues.
- (d) Diminution causée principalement par le remboursement du Distributeur de l'excédent des coûts encourus pour le raccordement du village Waskaganish ainsi que le remboursement des frais d'entretien afférents.
- (e) Diminution de valeur des stocks expliquée principalement par l'utilisation du matériel réintégré en 2005 des projets Grand Brûlé - Vignan.

Par ailleurs, la base de tarification réelle de 2006 présente une moyenne des 13 soldes mensuels légèrement inférieure à celle projetée dans la demande R-3605-2006, qui s'explique par des reports mensuels de mises en exploitation de divers projets.

Base de tarification (M\$)

	<i>Moyenne des 13 soldes mensuels</i>
Réelle	14 799
R-3605-2006	14 863
Écart	- 64