

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

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

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

Les immobilisations corporelles en exploitation et les actifs incorporels en constituent les éléments les plus importants. Le tableau suivant présente une variation nette de 703,7 M\$ entre les soldes d'ouverture et de fermeture de la base de tarification 2009 du Transporteur, soit une augmentation de 4,4 %. Lorsque mesurée selon la moyenne des 13 soldes mensuels consécutifs, la base de tarification a augmenté de 2,4 %, soit 372,8 M\$.

Composantes	Base de tarification (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2008	2009	Variation	2008	2009	Variation
Immobilisations corporelles en exploitation	15 258,9	16 059,1	800,2	14 929,6	15 388,5	458,9
Actifs incorporels	377,6	376,4	(1,2)	375,9	371,7	(4,2)
Dépenses non amorties et autres actifs	215,6	118,7	(96,9)	199,2	127,2	(72,0)
Fonds de roulement	160,0	161,6	1,6	168,9	159,0	(9,9)
Total	16 012,1	16 715,8	703,7	15 673,6	16 046,4	372,8

Les explications détaillées de la variation nette des éléments de la base de tarification sont présentées dans les sections suivantes.

1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN EXPLOITATION

Comme le démontrent les tableaux suivants, les immobilisations corporelles nettes en exploitation sont en hausse de 800,2 M\$ à la fin de 2009, soit une augmentation de 5,2 %.

Composantes	Immobilisations corporelles en exploitation (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2008	2009	Variation	2008	2009	Variation
Postes	8 389,8	9 094,5	704,7	8 235,8	8 533,8	298,0
Lignes	5 617,3	5 731,5	114,2	5 581,6	5 616,1	34,5
Autres actifs de réseaux	360,0	281,6	(78,4)	280,5	336,7	56,2
Actifs de soutien	319,8	332,2	12,4	312,0	318,6	6,6
Télécommunications	572,0	619,3	47,3	519,7	583,3	63,6
Total	15 258,9	16 059,1	800,2	14 929,6	15 388,5	458,9

Cette augmentation s'explique de la façon suivante:

Variation nette des immobilisations corporelles en exploitation (M\$)

Explications de la variation	
Mises en exploitation	1 438,3
Égales ou supérieures à 5 M\$	982,0
Inférieures à 5 M\$	456,3
Amortissement	(603,8)
Retraits d'actifs	(55,3)
Transfert de la ligne La Grande 1 - Wemindji en provenance du Distributeur	20,3
Autres	0,7
Total	800,2

2. ACTIFS INCORPORELS

Comme l'indique le tableau ci-dessous, la valeur nette des actifs incorporels a diminué de 1,2 M\$ à la fin de 2009, soit une diminution de 0,3 %.

Composantes	Actifs incorporels (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2008	2009	Variation	2008	2009	Variation
Servitudes	315,2	316,5	1,3	314,7	315,4	0,7
Logiciels	62,2	52,6	(9,6)	59,2	49,5	(9,7)
Autres	0,2	7,3	7,1	2,0	6,8	4,8
Total	377,6	376,4	(1,2)	375,9	371,7	(4,2)

Cette diminution s'explique de la façon suivante :

Variation nette des actifs incorporels (M\$)

Explications de la variation	
Mises en exploitation	14,3
Inférieures à 5 M\$	14,3
Amortissement	(21,7)
Reclassement des frais de développement	7,5
Retraits d'actifs	(1,3)
Total	(1,2)

3. DÉPENSES NON AMORTIES ET AUTRES ACTIFS

Comme l'indique le tableau suivant, les dépenses non amorties et autres actifs ont diminué de 96,9 M\$. Cette diminution est principalement causée par les sorties d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels.

Composantes	Dépenses non amorties et autres actifs (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2008	2009	Variation	2008	2009	Variation
Actif au titre des prestations constituées	177,4	263,6	86,2	142,6	201,5	58,9
Passif au titre des prestations constituées	(103,8)	(107,7)	(3,9)	(97,3)	(108,5)	(11,2)
Actifs réglementaires	175,0	29,1	(145,9)	129,6	80,6	(49,0)
Frais de développement et autres frais reportés	(102,2)	(124,3)	(22,1)	(49,4)	(109,2)	(59,8)
Remboursement gouvernemental	69,2	58,0	(11,2)	73,7	62,8	(10,9)
Total	215,6	118,7	(96,9)	199,2	127,2	(72,0)

Actif au titre des prestations constituées (ATPC)

Ce poste varie en fonction du coût de retraite de l'année et des cotisations de la Société, tels qu'établis par les actuaires du régime de retraite. L'augmentation de l'ATPC en 2009 résulte de la hausse des cotisations de la Société, suite au dépôt de l'évaluation actuarielle de capitalisation au 31 décembre 2008, ainsi que de la baisse du coût de retraite, attribuable essentiellement à la hausse des taux d'intérêt à long terme sur les marchés au 31 décembre 2008.

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 de la Société à l'égard des avantages sociaux futurs autres que la retraite ainsi que du coût de financement de cette obligation. L'augmentation du PTPC a été moindre en 2009, compte tenu de la hausse importante des taux d'intérêt à long terme sur les marchés au 31 décembre 2008.

Actifs réglementaires

La diminution du solde de fin d'année s'explique principalement par le nouveau traitement des coûts nets liés aux sorties d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels à compter de 2009, autorisé par la Régie de l'énergie dans sa décision D-2009-015, concernant l'inscription aux charges du solde non amorti au 31 décembre 2008 dans l'année 2009 (100,8 M\$). Également, conformément à cette même décision, le Transporteur a retiré de sa base de tarification la sortie de certaines installations au poste Des Cantons (47,7 M\$).

Frais de développement et autres frais reportés

La diminution en 2009 s'explique principalement par la contribution reçue suite à la nouvelle mise en service du projet de déplacement d'actif d'un circuit à 735 kV (-14,7 M\$).

Remboursement gouvernemental relatif au verglas de 1998

La diminution en 2009 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		
	2008	2009	Variation	2008	2009	Variation
Encaisse réglementaire	60,4	55,7	(4,7)	60,2	56,0	(4,2)
Matériaux, combustibles et fournitures	99,6	105,9	6,3	108,7	103,0	(5,7)
Total	160,0	161,6	1,6	168,9	159,0	(9,9)

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 2009					
DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES RÉELLES	NBRE DE JOURS (LEAD) / LAG	Net	TAUX	ENCAISSE
	2009 (1)	(2)		((2) / 365 i/s)	(1) x (3) (4)
REVENUS		36,5			
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN					
Salaires net	191 396	-17,07	19,43	5,32%	10 189
Remises gouvernementales	166 822	-24,82	11,68	3,20%	5 338
Autres dépenses	138 882	-34,23	2,27	0,62%	864
TAXES					
Taxes sur le capital	42 700	-14,23	22,27	6,10%	2 605
Taxes sur le revenu brut	68 200	121,67	158,17	43,33%	29 554
Taxes foncières	11 300	106,46	142,96	39,17%	4 426
ACHATS DE SERVICES DE TRANSPORT	19 000	-30,21	6,29	1,72%	327
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION					2 356
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE					55 659

5. SUIVI DES MISES EN EXPLOITATION ET DES AUTORISATIONS DE PROJETS D'INVESTISSEMENTS

Le tableau suivant présente les mises en exploitation détaillées ainsi que 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.

Suivi des mises en exploitation et des autorisations (M\$)

	Valeur autorisée M\$			MEE ≥ 5 M\$				MEE < 5 M\$				MEE total				Total 2009	Total cumulé
	Valeur autorisée HQ	Valeur autorisée Régie	Décision Régie	Immo.	Incorp.	Frais rep.	Actifs rég.	Immo.	Incorp.	Frais rep.	Actifs rég.	Immo.	Incorp.	Frais rep.	Actifs rég.		
Mises en exploitation prudemment acquis et utile				357,3				3,8				361,1				361,1	405,5
Interconnexion Ontario	440,3			357,3								357,3				357,3	401,7
Autres								3,8				3,8				3,8	3,8
Mises en exploitation préalablement autorisées				66,5				12,0				78,5				78,5	78,7
Manic / Lévis - Liaison hertzienne numérique	35,1			23,4								23,4				23,4	35,6
Micoua Chicoutimi	24,9			27,4								27,4				27,4	27,4
Tilly / Lemoine / LG4 - Modernisation liaison	8,4			7,9								7,9				7,9	7,9
Chicoutimi - liaison hertzienne numérique	9,0			7,8								7,8				7,8	7,8
Autres								12,0				12,0				12,0	12,0
Mises en exploitation autorisations ≥ 25 M\$				372,7				9,5		2,3	4,1	382,2		2,3	4,1	388,6	740,0
Déglaceur Lévis	190,8	190,8	D-2004-175	10,6								10,6				10,6	203,4
Poste Saraguay	39,1	38,9	D-2005-153	28,9								28,9				28,9	28,9
Poste Lévis - Compensateurs synchrones	33,0	33,0	D-2005-45	20,9								20,9				20,9	35,1
Raccordement des centrales Chute-Allard et des Rapides-des-Cœurs	107,8	104,5	D-2006-36	13,8								13,8				13,8	63,1
Vaudreuil Soulanges	29,7	29,7	D-2007-118	25,7								25,7				25,7	25,7
Eoliennes 990 MW	601,8	509,5	D-2007-141	117,8						0,2	4,1	117,8		0,2	4,1	122,1	210,5
Poste Sorel	54,1	52,2	D-2007-36	35,9								35,9				35,9	35,9
Poste Hauterive	78,6	79,0	D-2007-41	29,6								29,6				29,6	39,1
Rapides 7	33,3		D-2006-170	18,8								18,8				18,8	18,8
Poste St-Maxime - Reconstruction d'une section	42,3	42,0	D-2007-87	12,7								12,7				12,7	21,5
Interconnexion Outaouais phase II	214,1	214,1	D-2008-030	7,4								7,4				7,4	7,4
Poste Mont-Tremblant	51,8	51,0	D-2008-043	44,0								44,0				44,0	44,0
Poste Chomedey - 315-120 kV	75,7	75,8	D-2009-140	6,6								6,6				6,6	6,6
Autres								9,5		2,2		9,5		2,2		11,6	11,6
Mises en exploitation autorisations < 25 M\$				185,4		-14,7		431,0	14,3	-4,4	0,1	616,4	14,3	-19,1	0,1	611,8	177,7
Poste Chateauguay	24,2			25,1								25,1				25,1	25,1
Poste Baie d'urfé 120-25 kV	14,7			7,4								7,4				7,4	12,4
Poste Rapide 2	16,6			12,3								12,3				12,3	12,3
Poste Chomedey 315-25 kV	12,7			12,3								12,3				12,3	12,3
Déplacement d'actif - circuit ligne 735 kv	13,0			14,0		-14,7						14,0		-14,7		-0,7	-0,7
Poste Gatineau	19,3			19,3								19,3				19,3	19,3
Poste Delson	17,4			11,1								11,1				11,1	11,1
Remplacement Disjoncteurs GL200-LM	17,0			14,2								14,2				14,2	16,0
Poste Mégantic	12,3			10,0								10,0				10,0	10,0
Poste de la Némiscau	15,9			5,2								5,2				5,2	5,2
Poste Magog	14,5			12,3								12,3				12,3	12,3
Poste Carignan	11,8			11,4								11,4				11,4	11,4
Carillon Jarry	6,3			5,0								5,0				5,0	5,0
Remplacement valves Thyristors	7,9			7,9								7,9				7,9	7,9
Poste Joly	6,0			5,0								5,0				5,0	5,0
Raccordement ETGO	8,7			6,0								6,0				6,0	6,0
Poste Grande Vallée	8,2			6,9								6,9	0,2			7,1	7,1
Autres								431,0	0,2	-4,4	0,1	431,0	14,1	-4,4	0,1	440,8	440,8
Total				982,0		-14,7		456,3	14,3	-2,1	4,2	1 438,3	14,3	-16,8	4,2	1 440,0	1 401,9

6. COMPARAISON AVEC LE DOSSIER TARIFAIRE

Le solde de la base de tarification au 31 décembre 2009 est supérieur à celui projeté dans la demande R-3706-2009 relative à la modification des conditions des services de transport de 2010.

BASE DE TARIFICATION				
Au 31 décembre 2009				
(en millions de \$)				
	R-3706-2009	Réel	Écarts	
Immobilisations corporelles en exploitation	15 875,4	16 059,1	183,7	(a)
Actifs incorporels	381,9	376,4	-5,5	
Dépenses non amorties et autres actifs	118,9	118,7	-0,2	
Actif au titre des prestations constituées	269,7	263,6	-6,1	
Passif au titre des prestations constituées	-114,5	-107,7	6,8	
Actifs réglementaires	29,8	29,1	-0,7	
Frais de développement et autres frais reportés	-124,1	-124,3	-0,2	
Remboursement gouvernemental	58,0	58,0	0,0	
Fonds de roulement	160,0	161,6	1,6	
Encaisse réglementaire	58,4	55,7	-2,7	
Matériaux, combustibles et fournitures	101,6	105,9	4,3	
TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	16 536,2	16 715,8	179,6	

Explications de l'écart

(a) Mises en exploitation devancées pour des projets supérieurs ≥ 25 M\$	41,7
Mises en exploitation devancées pour des projets < 25 M\$	148,4

Par ailleurs, la base de tarification réelle de 2009 présente une moyenne des 13 soldes mensuels identique à celle projetée dans la demande R-3706-2009.

Base de tarification (M\$)

	<i>Moyenne des 13 soldes mensuels</i>
Réelle	16 046
R-3706-2009	16 046
Écart	0