

**Conciliation des informations sur les résultats  
et l'actif avec les états financiers consolidés  
d'Hydro-Québec**



Informations sur les résultats et l'actif Exercice terminé le 31 décembre 2012 (en millions de \$)	Transport			Total	Autres	Éliminations intersectorielles	Hydro-Québec consolidé 2012
	Activités réglementées	Activités non réglementées	Éliminations				
Produits	3 103	7	(5)	3 105	20 617	(11 494)	12 228
- Clients externes	108	7	(5)	110	12 110	8	12 228
- Clients intersectoriels	2 995	-	-	2 995	8 507	(11 502)	-
Amortissement	916	1	-	917	1 498	-	2 415
Frais financiers	794	1	1	796	1 650	(5)	2 441
Résultat provenant des activités poursuivies	579	3	(1)	581	2 155	-	2 736
Résultat provenant des activités abandonnées	(9)	-	-	(9)	(1 867)	-	(1 876)
Résultat net	570	3	(1)	572	288	-	860
Actif total	19 104	40	-	19 144	51 569	(196)	70 517
Augmentation des immobilisations corporelles et des actifs incorporels							
- Avec effet sur la trésorerie	1 423	-	-	1 423	2 509	-	3 932
- Sans effet sur la trésorerie	20	-	-	20	596	-	616

**Explications complémentaires:**
**Données du secteur Transport**

- Les éliminations relatives aux produits du domaine Transport concernent essentiellement les revenus de transit de la Société de transmission électrique de Cedars Rapids limitée.
- La pièce HQT-2, Document 1 présente l'état des résultats du Transporteur concilié avec l'état des résultats consolidés d'Hydro-Québec.
- À cause de l'effet d'arrondissement en M\$, certaines données peuvent différer dans les autres pièces.

**Éliminations intersectorielles**

- Les éliminations intersectorielles sont reprises du Rapport annuel d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012 et sont présentées pour fins de conciliation.

**Base de tarification**

- 1 Le tableau suivant présente l'actif total de chacune des activités du secteur transport
- 2 d'Hydro-Québec dont leur somme, nette de l'effet de consolidation, représente les données
- 3 présentées aux états financiers consolidés d'Hydro-Québec.

Informations sur l'actif Exercice terminé le 31 décembre 2012 (en millions de \$)	Secteur Transport			
	Activités réglementées	Activités non réglementées	Effet de consolidation HQ	Total
<b>Actif total</b>	<b>19 104</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>19 144</b> Note 1
Immobilisations corporelles en exploitation				
Coût	27 411	45	-6	27 450
Amortissement cumulé	10 627	8		10 635
Valeur nette	16 784	37	-6	16 815
Immobilisations corporelles en cours	1 320			1 320
Autres actifs	1 000	3	6	1 009

Note 1: Actif total du secteur Transport présenté à la note 23 afférente aux états financiers consolidés du Rapport annuel 2012 d'Hydro-Québec (page 97).

Note 2: Immobilisations en exploitation et en cours du secteur Transport présentées à la note 8 afférente aux états financiers consolidés du Rapport annuel 2012 d'Hydro-Québec (page 83).

- 4 D'autre part, le tableau de la page suivante concilie l'actif total réglementé et la base de
- 5 tarification au 31 décembre 2012.

<b>ACTIF TOTAL ET BASE DE TARIFICATION</b>					
<b>Activités réglementées</b>					
<b>au 31 décembre 2012</b>					
(en millions de \$)					
	Actif total statutaire			Ajustements réglementaires	Base de tarification
	PCGR	Ajustements IFRS	Soldes après ajustements IFRS		
<b>Immobilisations corporelles en cours</b>	<b>1 320,2</b>	(0,1) (1)	<b>1 320,1</b>	(1 320,1) (a)	<b>0,0</b>
<b>Actifs incorporels en cours</b>	<b>35,1</b>		<b>35,1</b>	(35,1) (a)	<b>0,0</b>
<b>Immobilisations corporelles en exploitation</b>					
<b>Coût</b>	<b>27 410,8</b>		<b>27 409,2</b>		<b>27 409,2</b>
Postes	15 377,1	(1,6) (2)	15 375,5		15 375,5
Lignes	8 946,5		8 946,5		8 946,5
Autres actifs de réseaux	892,8		892,8		892,8
Actifs de soutien	767,2		767,2		767,2
Télécommunications	1 427,2		1 427,2		1 427,2
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>10 626,5</b>		<b>10 624,9</b>		<b>10 667,0</b>
Postes	5 968,6	(1,6) (2)	5 967,0		5 967,0
Lignes	3 015,4		3 015,4	42,0 (b)	3 057,4
Autres actifs de réseaux	438,2		438,2	0,1 (b)	438,3
Actifs de soutien	411,9		411,9		411,9
Télécommunications	792,4		792,4		792,4
<b>Valeur nette</b>	<b>16 784,3</b>		<b>16 784,3</b>		<b>16 742,2</b>
Postes	9 408,5		9 408,5		9 408,5
Lignes	5 931,1		5 931,1	(42,0) (b)	5 889,1
Autres actifs de réseaux	454,6		454,6	(0,1) (b)	454,5
Actifs de soutien	355,3		355,3		355,3
Télécommunications	634,8		634,8		634,8
<b>Actifs incorporels</b>	<b>417,0</b>		<b>417,0</b>		<b>417,0</b>
Coût	805,5		805,5		805,5
Amortissement cumulé	388,5		388,5		388,5
<b>Frais reportés</b>	<b>392,2</b>		<b>-135,4</b>		<b>-135,4</b>
Actif au titre des prestations constituées	527,6	(527,6) (3)	0,0		0,0
Frais reportés	-135,4		-135,4		-135,4
<b>Actifs réglementaires</b>	<b>9,0</b>		<b>9,0</b>		<b>9,0</b>
<b>Reports réglementaires</b>	<b>10,3</b>		<b>10,3</b>		<b>0,0</b>
Écarts de revenus de service de transport point à point	10,0		10,0	(10,0) (c)	0,0
Écart du coût de retraite	0,3		0,3	(0,3) (c)	0,0
<b>Remboursement gouvernemental</b>	<b>43,9</b>		<b>43,9</b>	(0,6) (d)	<b>43,3</b>
<b>Fonds de roulement</b>	<b>92,0</b>		<b>92,0</b>		<b>132,2</b>
Encaisse réglementaire	0,0		0,0	56,7 (e)	56,7
Débiteurs	16,5		16,5	(16,5) (f)	0,0
Matériaux, combustibles et fournitures	75,5		75,5		75,5
<b>ACTIF TOTAL vs BASE DE TARIFICATION</b>	<b>19 104,0</b>	<b>(527,7)</b>	<b>18 576,3</b>	<b>(1 368,0)</b>	<b>17 208,3</b>

**Éléments de conciliation**

**Ajustements IFRS aux fins réglementaires**

- (1) Arrondi.
- (2) Ajustement de la charge relative au passif au titre des obligations liées à la mise hors service suite à l'application de l'IAS 37 et IFRIC 1.
- (3) Radiation de l'actif au titre des prestations constituées en vertu de l'IAS 19 (D-2012-021, par. 137).

**Ajustements réglementaires**

- (a) Les immobilisations corporelles en cours et les actifs incorporels en cours sont exclus de la base de tarification jusqu'à leur mise en exploitation.
- (b) Respect de la *Loi sur Hydro-Québec* concernant la limite des durées de vie utiles de 50 ans aux fins d'établissement des tarifs.
- (c) Les reports réglementaires sont exclus de la base de tarification.
- (d) Exclusion des intérêts à recevoir. Non application d'un rendement sur les intérêts.
- (e) L'encaisse réglementaire est établie selon une étude des délais de recouvrement des dépenses (étude Lead/Lag).
- (f) Les débiteurs sont exclus de la base de tarification.

- 1 Le Transporteur présente au document 1.1 de la présente pièce, par courtoisie<sup>1</sup>, un rapport
- 2 des auditeurs indépendants sur la conciliation à la suite de l'utilisation de référentiels
- 3 comptables différents entre les états financiers à vocation générale et les états financiers
- 4 réglementaires.

<sup>1</sup> Conformément à la demande de la Régie au Distributeur dans sa décision D-2013-037 (par. 125) relative au dossier R-3814-2012 (demande tarifaire 2013-2014).

1 **Passif relatif aux activités réglementées de transport**

2 Hydro-Québec, et non ses divisions, émet des titres de dette sur les marchés financiers.  
 3 Par conséquent, la division Hydro-Québec TransÉnergie n'a pas de dette propre sur les  
 4 marchés financiers.

5 D'autre part, la Régie de l'énergie a reconnu au Transporteur une structure du capital  
 6 présumée comportant 70 % de capitaux empruntés. Par conséquent, l'établissement d'un  
 7 passif présumé en vertu de cette règle ne permet pas d'en réaliser une conciliation avec les  
 8 données vérifiées d'Hydro-Québec pour son exercice financier se terminant le 31 décembre  
 9 2012.

10 Compte tenu de ce qui précède, le passif présumé du Transporteur au 31 décembre 2012  
 11 peut être établi de la façon suivante:

Base de tarification (voir HQT-2, Document 2)	17 208 302 000 \$
x Portion Dette de la structure du capital	<u>70 %</u>
Passif présumé relatif aux activités réglementées	<u>12 045 811 400 \$</u>

12 **Structure de capital**

13 La structure de capital présumée du Transporteur comporte 70 % de capitaux empruntés.  
 14 Par ailleurs, les données réelles d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012, qui concernent,  
 15 entre autres, l'ensemble des activités de production, de transport et de distribution  
 16 d'électricité, sont les suivantes :

Taux de capitalisation pour Hydro-Québec consolidée <sup>2</sup> :	
$18\,982\text{ M}\$ / 62\,089\text{ M}\$ = 30,6\%$	
Taux de capitalisation pour Hydro-Québec non consolidée :	
$19\,228\text{ M}\$ / 62\,410\text{ M}\$ = 30,8\%$	
Taux de capitalisation aux fins réglementaires :	
$19\,228\text{ M}\$ / 61\,468\text{ M}\$ = 31,3\%$	
Portion Dette de la structure du capital aux fins réglementaires :	
$100\% - 31,3\% = 68,7\%$	

<sup>2</sup> Voir à la section Ratios financiers à la page 98 du Rapport annuel 2012 d'Hydro-Québec.

**1 Les éléments de conciliation de ces résultats sont les suivants :**

	Taux de capitalisation Hydro-Québec (Rapport annuel 2012)	Taux de capitalisation Hydro-Québec non consolidé	Taux de capitalisation aux fins réglementaires
	(M\$)	(M\$)	(M\$)
<b>Numérateur</b>	<b>18 982</b>	<b>19 228</b>	<b>19 228</b>
Capitaux propres consolidés	18 982	18 982	18 982
Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	246	246
<b>Numérateur HQ consolidé</b>	<b>18 982</b>		
<b>Numérateur HQ non consolidé</b>		<b>19 228</b>	
<b>Numérateur aux fins réglementaires</b>			<b>19 228</b>
<b>Dénominateur</b>	<b>62 089</b>	<b>62 410</b>	<b>61 468</b>
Capitaux propres	18 982	19 228	19 228
Dette à long terme HQ consolidé	42 555	42 555	42 555
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	83	83
Dette à long terme HQ consolidé	42 555		
Dette à long terme HQ non consolidé		42 638	42 638
Fonds d'amortissement	(594)	(594)	(594)
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	-	-
Fonds d'amortissement HQ consolidé	(594)		
Fonds d'amortissement HQ non consolidé		(594)	(594)
Dette à perpétuité	275	275	275
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	-	-
Dette à perpétuité HQ consolidé	275		
Dette à perpétuité HQ non consolidé		275	275
Emprunts à court terme consolidé	19	19	19
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	-	-
Emprunts à court terme HQ consolidé	19		
Emprunts à court terme HQ non consolidé		19	19
Tranche < 1 an Dette à long terme HQ consolidée	694	694	694
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	(4)	(4)
Tranche < 1 an Dette à long terme HQ consolidé	694		
Tranche < 1 an Dette à long terme HQ non consolidé		690	690
Ajustement BNR	-	-	(942)
Instruments dérivés - Passif à court terme	663	663	663
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	(32)	(32)
Instruments dérivés - Passif à court terme HQ consolidé	663		
Instruments dérivés - Passif à court terme HQ non consolidé		631	631
Instruments dérivés - Passif à long terme	1 816	1 816	1 816
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	(4)	(4)
Instruments dérivés - Passif à long terme HQ consolidé	1 816		
Instruments dérivés - Passif à long terme HQ non consolidé		1 812	1 812
Instruments dérivés - Actif à court terme	(1 052)	(1 052)	(1 052)
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	24	24
Instruments dérivés - Actif à court terme HQ consolidé	(1 052)		
Instruments dérivés - Actif à court terme HQ non consolidé		(1 028)	(1 028)
Instruments dérivés - Actif à long terme	(1 269)	(1 269)	(1 269)
Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation	-	8	8
Instruments dérivés - Actif à long terme HQ consolidé	(1 269)		
Instruments dérivés - Actif à long terme HQ non consolidé		(1 261)	(1 261)
<b>Dénominateur HQ consolidé</b>	<b>62 089</b>		
<b>Dénominateur HQ non consolidé</b>		<b>62 410</b>	
<b>Dénominateur aux fins réglementaires</b>			<b>61 468</b>
<b>Taux de capitalisation Hydro-Québec consolidé</b>	<b>30,6%</b>		
<b>Taux de capitalisation Hydro-Québec non consolidé</b>		<b>30,8%</b>	
<b>Taux de capitalisation aux fins réglementaires</b>			<b>31,3%</b>