

Taux de capitalisation – Hydro-Québec

- 1 La structure de capital présumée du Transporteur comporte 70 % de capitaux empruntés.
- 2 Par ailleurs, au 31 décembre 2015, les données réelles d'Hydro-Québec qui concernent
- 3 l'ensemble des activités de production, de transport et de distribution d'électricité sont les
- 4 suivantes :

| |
|--|
| Taux de capitalisation pour Hydro-Québec consolidée ¹ : |
| $19\,475\text{ M\$} / 64\,668\text{ M\$} = 30,1\%$ |
| Taux de capitalisation pour Hydro-Québec non consolidée : |
| $19\,288\text{ M\$} / 64\,849\text{ M\$} = 29,7\%$ |
| Taux de capitalisation aux fins réglementaires : |
| $19\,288\text{ M\$} / 64\,059\text{ M\$} = 30,1\%$ |
| Portion Dette de la structure du capital aux fins réglementaires : |
| $100\% - 30,1\% = 69,9\%$ |

- 5 Les éléments de conciliation de ces résultats sont présentés à la page suivante.

¹ Voir la section Ratios financiers à la page 85 du Rapport annuel 2015 d'Hydro-Québec.

| Exercice 2015 | Taux de capitalisation Hydro-Québec | Taux de capitalisation Hydro-Québec non consolidé | Taux de capitalisation aux fins réglementaires |
|---|--|---|--|
| | (M\$) | (M\$) | (M\$) |
| Numérateur | 19 475 | 19 288 | 19 288 |
| Capitaux propres | 19 475 | 19 475 | 19 475 |
| Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | (187) | (187) |
| Numérateur HQ consolidé | 19 475 | | |
| Numérateur HQ non consolidé | | 19 288 | |
| Numérateur aux fins réglementaires | | | 19 288 |
| Dénominateur | 64 668 | 64 849 | 64 059 |
| Capitaux propres | 19 475 | 19 288 | 19 288 |
| Dettes à long terme | 43 613 | 43 613 | 43 613 |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | 131 | 131 |
| Dettes à long terme HQ consolidé | 43 613 | | |
| Dettes à long terme HQ non consolidé | | 43 744 | 43 744 |
| Fonds d'amortissement | (701) | (701) | (701) |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | - | - |
| Fonds d'amortissement HQ consolidé | (701) | | |
| Fonds d'amortissement HQ non consolidé | | (701) | (701) |
| Dettes à perpétuité | 311 | 311 | 311 |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | - | - |
| Dettes à perpétuité HQ consolidé | 311 | | |
| Dettes à perpétuité HQ non consolidé | | 311 | 311 |
| Emprunts à court terme | 9 | 9 | 9 |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | - | - |
| Emprunts à court terme HQ consolidé | 9 | | |
| Emprunts à court terme HQ non consolidé | | 9 | 9 |
| Tranche < 1 an Dette à long terme | 2 059 | 2 059 | 2 059 |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | - | - |
| Tranche < 1 an Dette à long terme HQ consolidé | 2 059 | | |
| Tranche < 1 an Dette à long terme HQ non consolidé | | 2 059 | 2 059 |
| Ajustement BNR | - | - | (790) |
| Instruments dérivés - Passif à court terme | 299 | 299 | 299 |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | (61) | (61) |
| Instruments dérivés - Passif à court terme HQ consolidé | 299 | | |
| Instruments dérivés - Passif à court terme HQ non consolidé | | 238 | 238 |
| Instruments dérivés - Passif à long terme | 5 | 5 | 5 |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | (5) | (5) |
| Instruments dérivés - Passif à long terme HQ consolidé | 5 | | |
| Instruments dérivés - Passif à long terme HQ non consolidé | | - | - |
| Instruments dérivés - Actif à court terme | (274) | (274) | (274) |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | 274 | 274 |
| Instruments dérivés - Actif à court terme HQ consolidé | (274) | | |
| Instruments dérivés - Actif à court terme HQ non consolidé | | - | - |
| Instruments dérivés - Actif à long terme | (128) | (128) | (128) |
| Moins: Filiales, coentreprises et effet de consolidation | - | 29 | 29 |
| Instruments dérivés - Actif à long terme HQ consolidé | (128) | | |
| Instruments dérivés - Actif à long terme HQ non consolidé | | (99) | (99) |
| Dénominateur HQ consolidé | 64 668 | | |
| Dénominateur HQ non consolidé | | 64 849 | |
| Dénominateur aux fins réglementaires | | | 64 059 |
| Taux de capitalisation Hydro-Québec consolidé | 30,1% | | |
| Taux de capitalisation Hydro-Québec non consolidé | | 29,7% | |
| Taux de capitalisation aux fins réglementaires | | | 30,1% |