

ANNEXE 1

**TABLEAUX DÉTAILLÉS DES ANALYSES ÉCONOMIQUE
ET FINANCIÈRE**

Cette annexe comporte trois tableaux :

- le 1^{er} tableau présente, par programme et pour le tronc commun, les résultats au test du coût total en ressources (CTR) ;
- le 2^e tableau présente, par programme, les résultats au test du participant ;
- le 3^e tableau présente, par marché et pour le tronc commun, l'impact annuel sur les revenus requis du Distributeur.

| en M\$ actualisés de 2002 | CTR | Coûts évités pour HQD | Investissements Totaux | Investissements Hydro-Québec | Investissements clients | Investissements AEE |
|--|-------------|-----------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| | (1)=(2)-(3) | (2) | (3)=(4)+(5)+(6) | (4) | (5) | (6) |
| Marché résidentiel | | | | | | |
| Diagnostic résidentiel | 32,5 | 46,3 | 13,7 | 8,0 | 5,8 | - |
| Thermostats marché existant | 7,8 | 20,0 | 12,2 | 4,6 | 7,6 | - |
| Thermostats nouvelle construction | 3,1 | 8,2 | 5,1 | 5,1 | - | - |
| Minuteries de piscine | 0,8 | 3,1 | 2,4 | 1,0 | 1,3 | - |
| Novoclimat avec l'AEÉ | 0,8 | 10,9 | 10,1 | 1,7 | 6,9 | 1,5 |
| Inspection Plus avec l'AEÉ | 0,1 | 36,9 | 36,8 | 2,8 | 27,3 | 6,8 |
| Ménages à budget modeste avec l'AEÉ | 3,3 | 7,9 | 4,5 | 2,8 | - | 1,8 |
| Habitations à loyer modique | 1,1 | 3,3 | 2,3 | 2,3 | - | - |
| Sous-total Marché résidentiel | 49,5 | 136,7 | 87,2 | 28,3 | 48,9 | 10,0 |
| Marché commercial & Institutionnel | | | | | | |
| Diagnostic petits bâtiments G | 0,04 | 3,2 | 3,1 | 1,6 | 1,6 | - |
| Initiatives énergétiques bâtiments G, M et L | 10,8 | 69,0 | 58,2 | 23,7 | 34,5 | - |
| Éclairage public | 0,2 | 1,2 | 1,0 | 1,0 | - | - |
| Bâtiments HQ | 3,1 | 5,2 | 2,0 | 2,0 | - | - |
| Sous-total Marché commercial & institutionnel | 14,2 | 78,6 | 64,5 | 28,4 | 36,1 | - |
| Marché industriel | | | | | | |
| Information PMI | 2,5 | 6,3 | 3,8 | 3,1 | 0,7 | - |
| Initiatives énergétiques PMI | 2,2 | 15,0 | 12,8 | 8,3 | 4,6 | - |
| Démonstration et sensibilisation Grandes industries | 11,8 | 15,3 | 3,5 | 3,2 | 0,3 | - |
| Initiatives procédés Grandes industries | 2,5 | 19,0 | 16,5 | 10,8 | 5,7 | - |
| Sous-total Marché industriel | 19,0 | 55,6 | 36,6 | 25,4 | 11,2 | - |
| Sous-total pour l'ensemble des marchés | 82,7 | 270,9 | 188,2 | 82,0 | 96,2 | 10,0 |
| Tronc commun pour l'ensemble des marchés | (12,4) | - | 12,4 | 12,4 | - | - |
| Pour l'ensemble du PGÉÉ | 70,3 | 270,9 | 200,6 | 94,4 | 96,2 | 10,0 |

D'un point de vue global, le test du coût total en ressources (CTR) vise à s'assurer que les coûts évités (fourniture, transport et distribution) par la mesure viennent compenser les coûts nécessaires à son implantation, indépendamment de l'entité qui fait la dépense (Hydro-Québec, partenaires, clients). Ces coûts d'implantation comprennent les coûts de la mesure elle-même (équipements) et les coûts de commercialisation. Ce test permet de mesurer les gains apportés par le PGEÉ à l'ensemble de la clientèle.

| En M\$ actualisés de 2002 | Rentabilité client (1)=(2)-(3) | Facture évitée client (2) | Investissement client (3) |
|--|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Marché résidentiel | | | |
| Diagnostic résidentiel | 44,2 | 50,0 | 5,8 |
| Thermostats marché existant | 14,0 | 21,7 | 7,6 |
| Thermostats nouvelle construction | 8,8 | 8,8 | 0,0 |
| Minuteriers de piscine | 9,6 | 10,9 | 1,3 |
| Novoclimat avec l'AÉÉ | 5,0 | 11,9 | 6,9 |
| Inspection Plus avec l'AÉÉ | 12,9 | 40,1 | 27,3 |
| Ménages à budget modeste avec l'AÉÉ | 8,4 | 8,4 | 0,0 |
| Habitations à loyer modique | 3,6 | 3,6 | 0,0 |
| Sous-total Marché résidentiel | 106,6 | 155,5 | 48,9 |
| Marché commercial & institutionnel | | | |
| Diagnostic petits bâtiments G | 1,5 | 3,1 | 1,6 |
| Initiatives énergétiques bâtiments G, M et L | 41,8 | 76,3 | 34,5 |
| Éclairage public | 2,7 | 2,7 | 0,0 |
| Bâtiments HQ | NA | NA | NA |
| Sous-total Marché commercial & institutionnel | 46,1 | 82,2 | 36,1 |
| Marché industriel | | | |
| Information PMI | 7,6 | 8,2 | 0,7 |
| Initiatives énergétiques PMI | 13,7 | 18,3 | 4,6 |
| Démonstration et sensibilisation grandes industries | 19,7 | 20,0 | 0,3 |
| Initiatives procédés grandes industries | 19,1 | 24,8 | 5,7 |
| Sous-total Marché industriel | 60,1 | 71,3 | 11,2 |
| Total pour l'ensemble des marchés | 212,7 | 308,9 | 96,2 |

Le test du client participant mesure la rentabilité pour le client d'adhérer à une mesure d'économies d'énergie en comparant la diminution de la facture d'électricité avec le coût déboursé par le client pour implanter la mesure.

ANALYSE FINANCIÈRE

IMPACT SUR LES REVENUS REQUIS (M\$ COURANTS)

| GLOBAL Résidentiel | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impact du compte de frais reportés | 0,4 | 2,5 | 5,1 | 7,4 | 7,9 | 7,1 | 5,0 | 2,5 | 0,4 |
| Coûts évités par le Distributeur | -0,5 | -3,3 | -8,0 | -14,5 | -19,5 | -19,8 | -20,0 | -20,2 | -20,4 |
| Pertes de revenus | 0,7 | 4,6 | 9,8 | 15,1 | 17,5 | 17,5 | 17,5 | 17,5 | 17,5 |
| Impact sur les revenus requis du Distributeur | 0,6 | 3,8 | 7,0 | 8,0 | 5,9 | 4,8 | 2,5 | -0,2 | -2,5 |

| GLOBAL CI + L + Éclairage public + Bâtiments HQ | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impact du compte de frais reportés | 0,2 | 2,2 | 4,8 | 7,4 | 8,3 | 7,5 | 5,6 | 3,1 | 0,8 |
| Coûts évités par le Distributeur | 0,0 | -1,2 | -4,2 | -8,3 | -11,4 | -11,5 | -11,6 | -11,6 | -11,6 |
| Pertes de revenus | 0,0 | 1,7 | 5,3 | 9,0 | 10,9 | 10,9 | 10,9 | 10,7 | 10,4 |
| Impact sur les revenus requis du Distributeur | 0,2 | 2,6 | 5,9 | 8,1 | 7,7 | 6,9 | 4,8 | 2,2 | -0,4 |

| GLOBAL PMI | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impact du compte de frais reportés | 0,3 | 1,1 | 2,0 | 2,9 | 3,2 | 2,8 | 2,0 | 1,2 | 0,3 |
| Coûts évités par le Distributeur | 0,0 | -0,2 | -1,0 | -2,7 | -3,9 | -4,0 | -4,0 | -4,0 | -4,1 |
| Pertes de revenus | 0,0 | 0,3 | 1,5 | 3,3 | 4,2 | 4,2 | 4,2 | 4,2 | 4,2 |
| Impact sur les revenus requis du Distributeur | 0,3 | 1,3 | 2,4 | 3,5 | 3,5 | 3,1 | 2,2 | 1,4 | 0,5 |

| GLOBAL Grandes industries | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impact du compte de frais reportés | 0,1 | 1,0 | 2,3 | 3,6 | 4,1 | 3,7 | 2,7 | 1,6 | 0,4 |
| Coûts évités par le Distributeur | 0,0 | -0,3 | -1,6 | -4,3 | -6,3 | -6,4 | -6,4 | -6,5 | -6,5 |
| Pertes de revenus | 0,0 | 0,5 | 2,3 | 5,4 | 7,2 | 7,2 | 7,2 | 7,2 | 7,2 |
| Impact sur les revenus requis du Distributeur | 0,1 | 1,2 | 3,0 | 4,8 | 4,9 | 4,4 | 3,5 | 2,3 | 1,0 |

| COMPLÉMENT (TRONC COMMUN) | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impact du compte de frais reportés | 0,4 | 1,6 | 2,5 | 3,3 | 3,5 | 3,1 | 1,9 | 1,0 | 0,3 |
| Coûts évités par le Distributeur | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pertes de revenus | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impact sur les revenus requis du Distributeur | 0,4 | 1,6 | 2,5 | 3,3 | 3,5 | 3,1 | 1,9 | 1,0 | 0,3 |

| GRAND TOTAL (Programme et Tronc commun) | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impact du compte de frais reportés | 1,4 | 8,4 | 16,8 | 24,6 | 26,9 | 24,2 | 17,2 | 9,4 | 2,2 |
| Coûts évités par le Distributeur | -0,5 | -5,0 | -14,8 | -29,7 | -41,2 | -41,6 | -42,0 | -42,3 | -42,5 |
| Pertes de revenus | 0,7 | 7,1 | 18,9 | 32,8 | 39,8 | 39,8 | 39,8 | 39,6 | 39,3 |
| Impact sur les revenus requis du Distributeur | 1,6 | 10,5 | 20,9 | 27,7 | 25,5 | 22,3 | 14,9 | 6,6 | -1,1 |