

**RÉPONSE D'HYDRO-QUÉBEC
À L'ENGAGEMENT NUMÉRO 42**

Engagement 42:

Expliquer la nature et la méthodologie du calcul de perte de change reportée et fournir, si possible, un exemple concret (demandé par FCEI/UMQ)

Réponse:

Nature de la perte de change:

Les dettes ou swaps libellées en devises sont convertis en dollars canadiens aux cours de clôture à la date du bilan. La perte (gain) de change non réalisé est constaté immédiatement aux résultats, *sauf si la dette ou le swap couvre des rentrées futures continues en dollars des États-Unis.*

Dans ce dernier cas, la perte (gain) est reporté et constaté à l'échéance de la dette ou du swap, soit l'année de réalisation des rentrées futures.

Calcul de la perte de change reportée :

Le calcul de la perte de change consiste à faire la différence entre le taux de change à la date du bilan moins le taux historique et de multiplier par la valeur nominale de la dette.

Exemple – calcul de la perte de change pour une dette

Valeur nominale (VN)	200 000 000 \$ US
Taux de change historique (Tx hist)	1,3345
Taux de change 31/12/01 (Tx courant)	1,5926

$VN * (Tx \text{ courant} - Tx \text{ hist}) = \text{perte de change reportée}$

$200\ 000\ 000 (1,5926 - 1,3345) = 51\ 620\ 000\$$