

**RÉPONSE D'HYDRO-QUÉBEC  
AUX ENGAGEMENTS NO 3 ET 4**

Régie de l'énergie
DOSSIER <i>A-3492-2002</i>
DÉPOSÉE EN AUDIENCE
Date: <i>17 novembre 2003</i>
Pièces n°: <i>HQD-13</i>

*doc. 6.3*

**Engagements 3 et 4 :**

- #3. Produire une nouvelle prévision des ventes en gigawattheure et revenus en dollars pour 2003 et 2004 en tenant compte des données contenues dans le dernier rapport trimestriel d'Hydro-Québec (demandé par FCEI-UMQ)
- #4. Produire une nouvelle prévision de ses revenus requis 2003-2004 reflétant la croissance de 7 % pour les neuf premiers mois de 2003 et la croissance probable des ventes de 4 % en 2004 (demandé par FCEI-UMQ)

**Réponse :**

Les tableaux ci-après présentent une analyse de sensibilité portant sur l'impact d'une variation du volume des ventes en 2003 et 2004 sur les revenus avant hausse tarifaire, les coûts de fourniture, les revenus requis et le déficit du Distributeur.

Cette analyse a été préparée sur la base des hypothèses suivantes:

- toute variation des ventes porte sur l'ensemble de la clientèle des tarifs réguliers alimentée sur le réseau relié du Distributeur;
- toute variation des ventes affecte en premier lieu l'approvisionnement patrimonial, jusqu'à son épuisement;
- le coût d'approvisionnement hors patrimonial est établi selon le tarif prévu pour le tarif BT, soit 7,3 ¢/kWh majoré des pertes de transport et de distribution;

Cette analyse démontre que:

- les prévisions du Distributeur se situent relativement près de la limite de l'approvisionnement patrimonial;
- à l'atteinte de la limite patrimoniale, le déficit du Distributeur serait à son niveau minimal et s'élèverait à 368 M\$ en 2003 et 483 M\$ en 2004, soit des réductions de 57 M\$ et 10 M\$ par rapport aux niveaux respectifs présentés;
- en considérant les coûts d'approvisionnement liés aux volumes additionnels, les projections de la Coalition se traduiraient en 2003 par une légère diminution de 8 M\$ du déficit du Distributeur, en le portant à 417 M\$;
- et pour 2004, elles se solderaient par une forte croissance de 194 M\$ du déficit, lequel pourrait atteindre 688 M\$.



Analyse de sensibilité  
Année 2004

Prévisions (en GWh)		Impacts sur le déficit (en M\$)			Impacts sur le cadre financier (en M\$)		
Ventes totales	Variation des ventes	Revenus avant hausse	Coût de fourniture	Marge bénéficiaire	Revenus avant hausse	Revenus requis	Déficit
156 356	-0 000	-552	-279	-273	8 011	8 777	-767
158 356	-8 000	-442	-223	-219	8 121	8 833	-712
160 356	-5 000	-331	-167	-164	8 232	8 889	-657
162 356	-4 000	-221	-112	-109	8 342	8 944	-603
164 356	-2 000	-110	-56	-55	8 453	9 000	-548
165 356	-1 000	-55	-28	-27	8 508	9 028	-520
<b>166 356</b>		<b>8 563</b>	<b>4 594</b>		<b>8 563</b>	<b>9 056</b>	<b>-493</b>
							<b>Cadre financier du Distributeur</b>
<b>166 738</b>	<b>372</b>	<b>21</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>8 584</b>	<b>9 066</b>	<b>-483</b>
167 356	1 000	55	60	-5	8 618	9 116	-498
168 356	2 000	110	139	-28	8 673	9 195	-521
170 356	4 000	221	296	-75	8 784	9 352	-568
172 356	6 000	331	453	-122	8 894	9 509	-615
174 356	8 000	442	611	-169	9 005	9 667	-662
<b>175 460</b>	<b>9 094</b>	<b>502</b>	<b>697</b>	<b>-194</b>	<b>9 065</b>	<b>9 753</b>	<b>-688</b>
176 356	10 000	552	768	-216	9 115	9 824	-709
							<b>Niveau patrimonial</b>
							<b>Projection de la Coalition</b>

Hypothèses :

Ventes au tarif moyen 2004 5,52 ¢/KWh  
 Achat patrimonial 2,79 ¢/KWh  
 Achat hors-patrimonial 7,87 ¢/KWh