

REVENUS REQUIS

1 REVENUS REQUIS

1 Le tableau 1 présente le sommaire des composantes des revenus requis du
 2 Distributeur. Pour l'année témoin 2014, les revenus requis s'élèvent à 11 213 M\$, en
 3 hausse de 213 M\$ par rapport au montant reconnu par la Régie dans la décision
 4 D-2013-037.

TABLEAU 1 (M\$)

COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS				
	Année historique 2012	2013		Année témoin 2014
		D-2013-037 (incluant reclassements)	Année de base	
REVENUS REQUIS	10 540,7	11 000,2	10 962,5	11 212,7
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	7 479,8	7 959,3	7 845,3	8 138,4
Achats d'électricité	4 895,9	5 352,4	5 238,4	5 488,0
Service de transport	2 583,9	2 606,9	2 606,9	2 650,4
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	3 060,9	3 040,9	3 117,2	3 074,3
Charges d'exploitation	1 203,7	1 372,7	1 286,7	1 333,0
Autres charges	1 053,9	973,8	980,1	1 017,2
Frais corporatifs	29,9	36,7	33,0	33,5
Rendement de la base de tarification et charge de désactualisation	773,4	657,7	817,4	690,6
RENDEMENT DE LA BASE DE TARIFICATION ¹	7,80%	6,38%	8,01%	6,45%
Taux				
Capitaux empruntés	6,78%	6,48%	6,53%	6,56%
Capitaux propres	9,69%	6,19%	10,76%	6,25%
Base de tarification (moyenne 13 mois)	9 895,7	10 280,0	10 179,9	10 678,8

¹ Déterminé à partir d'une structure de capital composée de 65 % de capitaux empruntés et de 35 % de capitaux propres (D-2003-093, page 51)

1 Les composantes détaillées des revenus requis pour l'année historique 2012, celles
2 reconnues par la Régie pour l'année 2013, celles de l'année de base 2013 ainsi que
3 celles pour l'année témoin projetée 2014 sont présentées au tableau 2.

4 Afin de se conformer à la présentation aux états financiers à vocation générale, le
5 Distributeur propose de reclasser les charges reliées au Bureau de l'efficacité et de
6 l'innovation énergétiques (« BEIÉ ») dans la rubrique « Taxes » des Autres charges.
7 Cette nouvelle présentation repose sur le fait qu'après analyse, les coûts encourus
8 relatifs au BEIÉ, étant fixés par décret, s'apparentent plus à la notion de taxes qu'à celle
9 de charges d'exploitation. Le Distributeur tient à préciser que le reclassement aux taxes
10 du BEIÉ, auparavant présenté aux charges d'exploitation à titre d'activité de base avec
11 facteur d'indexation particulier, n'a aucun impact sur l'établissement de l'enveloppe des
12 charges d'exploitation selon le modèle paramétrique.

13 Tel que plus amplement décrit à la pièce HQD-7, document 3, les natures comptables
14 « Services professionnels » et « Autres » présentées à la rubrique « Services externes »
15 des Autres charges directes ont été regroupées.

TABEAU 2 (M\$)

COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS Note : Fichier Excel versé au dossier	Année historique 2012	2013			Année témoin 2014
		D-2013-037 (1)	D-2013-037 (2)	Année de base	
REVENUS REQUIS	10 540,7	11 000,2	11 000,2	10 962,5	11 212,7
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	7 479,8	7 959,3	7 959,3	7 845,3	8 138,4
• Achats d'électricité	4 895,9	5 352,4	5 352,4	5 238,4	5 488,0
Patrimoniales	4 468,0	4 519,7	4 519,7	4 493,8	4 485,8
Postpatrimoniales	642,7	980,7	980,7	960,0	1 199,2
Tarif de gestion et énergie de secours	8,0			7,0	
Ajustement des contrats spéciaux	-238,0	-162,4	-162,4	-240,3	-189,2
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2010	27,6				
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2011	-8,2	6,1	6,1	6,1	
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2012	-4,2	8,3	8,3	8,3	-4,3
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2013				3,5	-3,5
• Service de transport	2 583,9	2 606,9	2 606,9	2 606,9	2 650,4
Charge locale	2 624,4	2 624,4	2 624,4	2 577,5	2 689,7
Ajustements relatifs aux revenus de point à point du Transporteur 2010	-1,2				
Ajustements relatifs aux revenus de point à point du Transporteur 2011	-8,4				
Ajustements relatifs aux revenus de point à point du Transporteur 2012				8,9	
Compte d'écarts 2011 (charge locale)	-47,8				
Compte d'écarts 2012 (charge locale)	16,9	-17,5	-17,5	-17,5	
Compte d'écarts 2013 (charge locale et revenus de point à point)				38,0	-39,3
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	3 060,9	3 040,9	3 040,9	3 117,2	3 074,3
Charges d'exploitation	1 203,7	1 372,7	1 372,7	1 286,7	1 333,0
• Charges brutes directes	1 006,5	1 191,9	1 181,9	1 077,1	1 122,5
Masse salariale	638,3	764,9	758,5	694,4	737,2
Salaires de base	447,8	487,2	481,7	439,4	434,4
Temps supplémentaire	45,1	45,5	45,5	32,1	31,8
Primes et revenus divers	46,5	45,4	45,4	43,0	42,0
Régime d'intéressement corporatif	16,9	15,2	15,2	14,4	14,1
Rémunération incitative selon la performance	5,0	5,5	5,5	5,2	5,1
Autres primes	24,6	24,7	24,7	23,4	22,8
Avantages sociaux	98,9	186,8	185,9	179,9	229,0
Avantages sociaux - Coût de retraite	43,6	88,6	88,6	132,5	108,8
Compte d'écarts - Coût de retraite	-30,5	5,9	5,9	-38,6	35,9
Avantages sociaux - Autres	73,4	79,8	78,9	74,7	76,5
Autres avantages complémentaires de retraite - Retraités	12,4	12,5	12,5	11,3	7,8
Autres charges directes	432,7	471,6	468,0	429,2	431,4
Dépenses de personnel et indemnités	15,4	19,6	19,6	15,5	15,3
Services externes et ressources financières	276,3	321,3	317,7	286,4	287,7
Services externes	174,7	202,6	199,0	175,4	177,8
Maîtrise de la végétation	66,3	61,2	61,2	56,5	58,1
Courrier, messagerie	19,3	18,5	18,5	19,7	20,0
Services professionnels et autres	89,1	122,9	119,3	99,2	99,7
Ressources financières	101,6	118,7	118,7	111,0	109,9
Mauvaises créances	86,6	84,6	84,6	84,5	89,8
Comptes à recevoir, intérêts et autres	18,3	8,0	8,0	3,4	3,5
Provision - Pannes majeures		8,0	8,0	8,0	8,0
Compte d'écarts - Pannes majeures	-8,1	5,9	5,9	5,9	8,6
Compte d'écarts - Projets majeurs	4,8	12,2	12,2	9,2	0,0
Compte d'écarts - Projet OSC	9,9				
Compte d'écarts - Projet LAD	-5,1	12,2	12,2	9,2	
Stock, achats, locations et autres	141,0	130,7	130,7	127,3	128,4
Récupération de coûts	-64,5	-44,6	-44,6	-46,5	-46,1
Pose d'attaches, espace poteaux, conduits	-24,6	-24,3	-24,3	-24,3	-25,1
Réclamations aux tiers et autres	-39,9	-20,3	-20,3	-22,2	-21,0

(suite du tableau à la page suivante)

(1) Selon la mise à jour des informations produites par le Distributeur suite à la décision D-2013-037 rendue par la Régie

(2) D-2013-037 incluant la réallocation de la réduction globale des charges d'exploitation et de l'amortissement

TABLEAU 2 (M\$) (SUITE)

COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS Note : Fichier Excel versé au dossier	Année historique 2012	2013			Année témoin 2014
		D-2013-037 (1)	D-2013-037 (2)	Année de base	
• Charges de services partagés	513,3	562,8	562,8	560,0	571,2
Centre de services partagés	157,3	167,7	167,7	169,6	168,0
Acquisition	5,2	6,2	6,2	6,2	5,8
Immobilier	63,9	68,3	68,3	70,2	68,9
Gestion du matériel	32,7	36,4	36,4	36,4	36,2
Alimentation et hébergement	0,2	0,3	0,3	0,3	0,2
Services alimentaires	1,4	1,0	1,0	1,0	1,4
Transport aérien	1,8	1,5	1,5	1,5	0,9
Gestion documentaire	4,5	5,0	5,0	5,0	5,5
Environnement	4,1				
Services de transport	43,5	49,0	49,0	49,0	49,1
Groupe Technologie	224,2	251,2	251,2	242,4	245,2
Télécommunications	69,8	76,0	76,0	75,8	73,9
Communication de base	25,7	26,9	26,9	26,7	28,3
Radios mobiles	23,6	22,5	22,5	22,5	19,1
Conduite du réseau	3,6	4,4	4,4	4,4	3,2
Postes et centrales	0,9	1,1	1,1	1,1	0,9
Centre d'appel, consoles téléphoniques et autres	14,7	20,2	20,2	20,2	21,7
Sécurité cybermétique	1,3	0,9	0,9	0,9	0,7
Innovation	21,0	27,7	27,7	25,7	24,6
Innovation technologique	17,1	22,1	22,1	20,1	19,5
Soutien technique	3,9	5,6	5,6	5,6	5,1
Technologies de l'information	133,4	147,5	147,5	140,9	146,7
Services de base	17,6	19,2	19,2	19,0	16,1
Services de bureautique	19,9	18,7	18,7	18,6	18,7
Services de développement	28,7	27,5	27,5	21,6	27,9
Services d'exploitation	60,1	75,1	75,1	74,7	77,0
Sécurité cybermétique	7,1	7,0	7,0	7,0	7,0
Unités corporatives	123,6	121,6	121,6	125,5	126,5
Finances	22,4	21,9	21,9	21,8	26,4
Ressources humaines	72,1	68,9	68,9	72,9	69,0
Affaires corporatives et secrétariat général	29,1	30,8	30,8	30,8	31,1
Sécurité industrielle	15,3	16,6	16,6	16,6	16,9
Affaires juridiques	4,9	4,8	4,8	4,8	4,8
Autres unités	8,9	9,4	9,4	9,4	9,4
Hydro-Québec TransÉnergie	4,5	4,5	4,5	5,0	4,8
Hydro-Québec Production	1,7	2,0	2,0	2,0	2,0
Hydro-Québec Équipement	3,5	2,5	2,5	2,4	2,6
Variation du coût de retraite non réparti par produits	1,5			12,6	8,2
Compte d'écarts - Coût de retraite	-8,4	7,8	7,8	-4,8	7,7
Rendement des fournisseurs	5,4	5,5	5,5	5,3	6,2
Centre de services partagés	1,9	2,1	2,1	2,0	2,5
Groupe Technologie	3,5	3,4	3,4	3,3	3,7

(suite du tableau à la page suivante)

(1) Selon la mise à jour des informations produites par le Distributeur suite à la décision D-2013-037 rendue par la Régie

(2) D-2013-037 incluant la réallocation de la réduction globale des charges d'exploitation et de l'amortissement

TABLEAU 2 (M\$) (SUITE)

COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS Note : Fichier Excel versé au dossier	Année historique 2012	2013			Année témoin 2014
		D-2013-037 (1)	D-2013-037 (2)	Année de base	
• Coûts capitalisés	-316,1	-372,0	-372,0	-350,4	-360,7
Prestations de travail	-273,9	-320,0	-320,0	-300,2	-310,0
Prestations de travail	-279,2	-319,2	-319,2	-308,3	-303,5
Compte d'écarts - Coût de retraite	5,3	-0,8	-0,8	8,1	-6,5
Gestion de matériel	-42,2	-52,0	-52,0	-50,2	-50,7
• Réduction globale des charges d'exploitation		-10,0			
Autres charges	1 053,9	973,8	973,8	980,1	1 017,2
• Achats de combustible	83,6	100,8	100,8	100,8	93,8
Achats de combustible	94,5	100,0	100,0	99,2	98,1
Compte d'écarts 2010	-7,9				
Compte d'écarts 2011	-0,5	-5,0	-5,0	-5,0	
Compte d'écarts 2012	-2,5	5,8	5,8	5,8	-3,5
Compte d'écarts 2013				0,8	-0,8
• Amortissement et déclassement	884,8	779,9	779,9	785,9	822,7
Immobilisations en exploitation	558,7	459,8	459,8	466,7	485,5
Contrats de location-financement	2,3	2,2	2,2	2,2	2,0
Actifs incorporels	189,0	220,3	220,3	218,1	242,3
Plan global en efficacité énergétique	110,4	126,3	126,3	125,1	138,1
Programmes et activités du BEIÉ	15,4	15,4	15,4	15,4	15,4
Logiciels et autres actifs incorporels	63,2	78,6	78,6	77,6	88,8
Autres actifs	56,8	0,9	0,9	2,2	4,0
Recouvrement intégral du coût non amorti des services passés	54,7				
Contributions à des projets de raccordement	2,1	0,9	0,9	2,2	4,0
Coûts nets liés aux sorties d'actifs	30,9	48,0	38,0	38,0	58,5
Compte de nivellement pour aléas climatiques	43,4	56,5	56,5	56,5	29,9
Tarif de maintien de la charge	3,7	2,2	2,2	2,2	0,5
Réduction globale de l'amortissement		-10,0			
• Compte d'écarts - Projets majeurs	-4,6	5,6	5,6	4,8	0,0
Compte d'écarts - Projet LAD	-4,6	5,6	5,6	4,8	
• Taxes	90,1	87,5	87,5	88,6	100,7
Services publics	39,6	40,1	40,1	40,8	42,6
Municipales et scolaires	13,2	13,1	13,1	13,5	13,5
Bureau de l'efficacité et de l'innovation énergétiques (BEIÉ)	37,3	34,3	34,3	34,3	44,6
BEIÉ	37,3	34,3	34,3	37,4	44,6
Compte d'écarts 2013				-3,1	
Frais corporatifs	29,9	36,7	36,7	33,0	33,5
• Frais corporatifs	31,0	36,3	36,3	33,8	32,6
• Compte d'écarts - Coût de retraite	-1,1	0,4	0,4	-0,8	0,9
Rendement de la base de tarification et charge de désactualisation	773,4	657,7	657,7	817,4	690,6
• Charge de désactualisation	1,9	1,8	1,8	1,8	1,8
• Capitaux empruntés (frais financiers réglementés)	436,0	433,2	433,2	432,3	455,2
• Capitaux propres (bénéfice réglementé)	335,5	222,7	222,7	383,3	233,6
Taux de rendement de la base de tarification	7,797%	6,380%	6,380%	8,012%	6,450%
Coût de la dette	6,779%	6,483%	6,483%	6,534%	6,558%
Taux de rendement des capitaux propres	9,687%	6,189%	6,189%	10,758%	6,250%
Base de tarification (moyenne 13 mois)	9 895,733	10 280,017	10 280,017	10 179,863	10 678,790

(1) Selon la mise à jour des informations produites par le Distributeur suite à la décision D-2013-037 rendue par la Régie

(2) D-2013-037 incluant la réallocation de la réduction globale des charges d'exploitation et de l'amortissement

2 PRÉVISION DU BÉNÉFICE RÉGLEMENTÉ ET RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ANTICIPÉ DE L'ANNÉE DE BASE 2013

- 1 Conformément à la décision D-2013-037¹, le Distributeur présente au tableau 3, la
 2 prévision du bénéfice réglementé et au tableau 4, le rendement des capitaux propres
 3 anticipé de l'année de base 2013 :

**TABLEAU 3
PRÉVISION DU BÉNÉFICE RÉGLEMENTÉ DE L'ANNÉE DE BASE 2013 (M\$)**

	Référence	Année de base 2013
Ventes publiées	non versé au dossier	10 684,8
Nivellement	HQD-8, document 7, page 25	16,8
Ajustement - Provision réglementaire 2012	R-3814-2012, HQD-17, document 1, page 5	14,2
Provision réglementaire 2013 récupérée en 2014	R-3814-2012, HQD-17, document 1, page 5	75,3
Revenus autres que ventes d'électricité	HQD-10, document 1, page 3	171,4
Revenus requis excluant les capitaux propres		(10 579,2)
Revenus requis	HQD-4, document 1, page 5	(10 962,5)
Capitaux propres (bénéfice réglementé)	HQD-4, document 1, page 7	383,3
Prévision du bénéfice réglementé		383,3

**TABLEAU 4
CALCUL DU RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ANTICIPÉ DE L'ANNÉE DE BASE 2013 (M\$)**

	Année de base 2013
Prévision du bénéfice réglementé	383,3
Base de tarification (moyenne 13 mois)	10 179,863
Taux pondéré des capitaux propres anticipé	3,77%
Rendement des capitaux propres anticipé	10,758%
Structure de capital autorisé	35%

¹ D-2013-037, paragraphe 59.