

**SUIVI DE LA DÉCISION D-2013-124 -
COMPLÉMENT DE PREUVE**

Table des matières

1. REVENUS ADDITIONNELS REQUIS ET HAUSSE TARIFAIRE	6
2. REVENUS REQUIS.....	9
3. TAUX DE RENDEMENT	13

1 Dans sa décision procédurale D-2013-124 (paragraphe 17 à 20), la Régie demande au
2 Distributeur d’amender son dossier tarifaire 2014-2015 et de compléter sa preuve en
3 tenant compte du taux de rendement demandé dans le dossier R-3842-2013¹. Elle
4 requiert du Distributeur qu’il dépose les pièces suivantes :

- 5 • composantes de l’impact sur les revenus requis de l’année témoin 2014 du
6 Distributeur ;
- 7 • mise à jour des revenus additionnels requis et hausse tarifaire (tableaux 1, 2 et 3
8 de la pièce B-0012, HQD-1, document 4) ;
- 9 • mise à jour des revenus requis (tableaux 1 et 2 de la pièce B-0018, HQD-4,
10 document 1) ;
- 11 • détail du taux de rendement des capitaux propres (tableau 2 de la pièce B-0054,
12 HQD-3, document 3.1) ;
- 13 • détail du taux de rendement de la base de tarification (tableau 1 de la pièce
14 B-0054, HQD-3, document 3.1) ;
- 15 • toutes autres pièces pertinentes.

16 Le Distributeur produit, dans les tableaux qui suivent, l’essentiel des informations
17 significatives qui permettront à la Régie d’apprécier les effets, sur le dossier tarifaire
18 2014-2015, de la demande R-3842-2013 (les modifications y sont identifiées en jaune).
19 Il l’informe toutefois que certaines autres modifications complémentaires nécessitent un
20 travail important qui n’a pu être réalisé dans le délai imparti. Aussi, les rubriques
21 *Revenus générés en 2014 par la hausse demandée* et *Provision réglementaire 2014*
22 *recupérée en 2015* du tableau 1 et les tableaux 2 et 3 de la pièce HQD-1, document 4
23 seront produits dans les plus brefs délais possibles.

24 De plus, le Distributeur porte à l’attention de la Régie qu’il a demandé au Transporteur
25 d’actualiser la facture du service de transport en fonction de la révision du taux de
26 rendement que ce dernier demande également dans le cadre du dossier R-3842-2013.
27 Le nouveau coût du service de transport est donc intégré dans les données qui suivent.

¹ *Demande d’approbation du taux de rendement des capitaux propres et du mécanisme de traitement des écarts de rendement.*

1. REVENUS ADDITIONNELS REQUIS ET HAUSSE TARIFAIRE

- 1 Le Distributeur produit ci-dessous le tableau 1 de la pièce HQD-1, document 4.

TABLEAU 1
REVENUS ADDITIONNELS REQUIS ET HAUSSE TARIFAIRE AU 1^{ER} AVRIL 2014 (M\$)

Revenus des ventes 2014 (sans hausse de tarif)	10 784,3
Revenus autres que ventes d'électricité	176,7
Ajustement - Provision réglementaire 2013	-75,3 ¹
Revenus totaux aux fins du calcul des revenus additionnels requis	10 885,7
Revenus requis	
Achats	
Achats d'électricité	5 473,0
Service de transport	2 796,8
Coûts de distribution & services à la clientèle	
Charges d'exploitation	1 335,1
Autres charges	1 017,2
Frais corporatifs	33,5
Rendement de la base de tarification et charge de désactualisation	800,9
Revenus requis	11 456,5
Revenus additionnels requis 2014	-570,8
Revenus des ventes avant hausse	
- Excluant les contrats spéciaux	9 994,4
- Excluant les contrats spéciaux et le tarif L	8 626,9
Hausse demandée - 1^{er} avril 2014	
- Clientèle au tarif L	5,0%
- Autres clientèles	5,8%
Revenus générés en 2014 par la hausse demandée	à venir
Provision réglementaire 2014 récupérée en 2015	à venir ²

¹ Correspond au manque à gagner de janvier à mars 2013 relatif à la hausse tarifaire de 2,4 % appliquée au 1^{er} avril 2013, récupéré en 2014.

² Correspond au manque à gagner de janvier à mars 2014 associé à la hausse tarifaire demandée pour le 1^{er} avril 2014 à récupérer en 2015.

- 1 Tel que mentionné précédemment, le Distributeur produira les tableaux 2 et 3 de la
- 2 pièce HQD-1, document 4 lorsque l'information requise sera disponible.

**TABLEAU 2
COMPARAISON DES REVENUS REQUIS ET
DES REVENUS DES VENTES DÉCOULANT DES TARIFS EN VIGUEUR (M\$)**

TABLEAU À VENIR

TABLEAU 3
REVENUS REQUIS EN 2014, AVANT ET APRÈS LA HAUSSE TARIFAIRE ET PROVISION RÉGLEMENTAIRE

TABLEAU À VENIR

2. REVENUS REQUIS

- 1 Le Distributeur produit ci-dessous les tableaux 1 et 2 de la pièce HQD-4, document 1.

**TABLEAU 1
COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS (M\$)**

	Année historique 2012	2013		Année témoin 2014 ajustée
		D-2013-037 (incluant reclassements)	Année de base	
REVENUS REQUIS	10 540,7	11 000,2	10 962,5	11 456,5
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	7 479,8	7 959,3	7 845,3	8 269,8
Achats d'électricité	4 895,9	5 352,4	5 238,4	5 473,0
Service de transport	2 583,9	2 606,9	2 606,9	2 796,8
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	3 060,9	3 040,9	3 117,2	3 186,7
Charges d'exploitation	1 203,7	1 372,7	1 286,7	1 335,1
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	800,9
RENDEMENT DE LA BASE DE TARIFICATION ¹	7,80%	6,38%	8,01%	7,48%
Taux				
Capitaux empruntés	6,78%	6,48%	6,53%	6,56%
Capitaux propres	9,69%	6,19%	10,76%	9,20%
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)

TABLEAU 2
COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS (M\$)

COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS	Année historique 2012	2013			Année témoin 2014 ajustée
		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	11 456,5
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	7 479,8	7 959,3	7 959,3	7 845,3	8 269,8
• Achats d'électricité	4 895,9	5 352,4	5 352,4	5 238,4	5 473,0
Patrimoniale	4 468,0	4 519,7	4 519,7	4 493,8	4 485,8
Postpatrimoniale	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	-204,2
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	2 796,8
Charge locale	2 624,4	2 624,4	2 624,4	2 577,5	2 836,1
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	3 186,7
Charges d'exploitation	1 203,7	1 372,7	1 372,7	1 286,7	1 335,1
• 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
Salaire 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 (SUITE)

COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS	Année historique 2012	2013			Année témoin 2014 ajustée
		D-2013-037 (1)	D-2013-037 (2)	Année de base	
• Charges de services partagés	513,3	562,8	562,8	560,0	573,3
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 cybernétique	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 cybernétique	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'écart - Coût de retraite	-8,4	7,8	7,8	-4,8	7,7
Rendement des fournisseurs	5,4	5,5	5,5	5,3	8,3
Centre de services partagés	1,9	2,1	2,1	2,0	3,2
Groupe Technologie	3,5	3,4	3,4	3,3	5,1

(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 (SUITE)

COMPOSANTES DÉTAILLÉES DES REVENUS REQUIS	Année historique 2012	2013			Année témoin 2014 ajustée
		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	800,9
• 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	343,9
Taux de rendement de la base de tarification	7,797%	6,380%	6,380%	8,012%	7,483%
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%	9,200%
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

3. TAUX DE RENDEMENT

- 1 Le Distributeur produit ci-dessous les tableaux 2 et 3 de la pièce HQD-3, document 3.1.

**TABLEAU 2
TAUX DE RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES DU DISTRIBUTEUR**

	2012 Année historique	2013		2014 Année témoin ajustée
		D-2013-037	Année de base	
Taux sans risque	s.o.	2,784%	s.o.	s.o.
Taux moyen des obligations du Canada - 10 ans		2,200%		
Prévisions 3 mois	s.o.	1,900%	s.o.	s.o.
Prévisions 12 mois	s.o.	2,400%	s.o.	s.o.
Moyenne mensuelle des écarts quotidiens	s.o.	0,584%	s.o.	s.o.
Obligations du Canada - 30 ans	s.o.	2,358%	s.o.	s.o.
Obligations du Canada - 10 ans	s.o.	1,774%	s.o.	s.o.
Prime de risque	s.o.	3,405%	s.o.	s.o.
Prime de marché	s.o.	6,19%	s.o.	s.o.
Composante Bêta	s.o.	0,55	s.o.	s.o.
Taux de rendement des capitaux propres	9,687%	6,189%	10,758%	9,200%

**TABLEAU 3
TAUX DE RENDEMENT DE LA BASE DE TARIFICATION DU DISTRIBUTEUR**

	2012 Année historique	2013		2014 Année témoin ajustée
		D-2013-037	Année de base	
Taux pondéré de la dette	4,406%	4,214%	4,247%	4,263%
Coût moyen de la dette	6,779%	6,483%	6,534%	6,558%
Structure de capital autorisée	65,00%	65,00%	65,00%	65,00%
Taux pondéré des capitaux propres	3,391%	2,166%	3,765%	3,220%
Taux de rendement des capitaux propres	9,687%	6,189%	10,758%	9,200%
Structure de capital autorisée	35,00%	35,00%	35,00%	35,00%
Taux de rendement de la base de tarification	7,797%	6,380%	8,012%	7,483%