REVENUS REQUIS

1. REVENUS REQUIS

Le tableau 1 présente le sommaire des composantes des revenus requis du Distributeur. Pour l'année témoin 2015, les revenus requis s'élèvent à 11 857 M$, en hausse de 554 M$ par rapport au montant reconnu par la Régie dans la décision D-2014-037.

Tableau 1 :
Composantes des revenus requis (M$)

	Année historique 2013	2014		Année témoin 2015
		D-2014-037	Année de base	
REVENUS REQUIS	**11 046,7**	**11 302,7**	**11 504,6**	**11 856,6**
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	**7 937,8**	**8 193,3**	**8 336,8**	**8 618,6**
Achats d'électricité	**5 330,9**	**5 454,0**	**5 597,5**	**5 801,7**
Service de transport	**2 606,9**	**2 739,3**	**2 739,3**	**2 816,9**
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	**3 108,9**	**3 109,4**	**3 167,8**	**3 238,0**
Charges d'exploitation	**1 245,0**	**1 318,6**	**1 330,2**	**1 353,1**
Autres charges	**968,5**	**1 001,2**	**1 004,3**	**1 080,4**
Frais corporatifs	**30,9**	**33,5**	**31,2**	**30,8**
Rendement de la base de tarification et charge de désactualisation	**864,5**	**756,1**	**802,1**	**773,7**
RENDEMENT DE LA BASE DE TARIFICATION [1]	**8,51%**	**7,13%**	**7,57%**	**7,10%**
Taux				
Capitaux empruntés	6,56%	6,56%	6,54%	6,51%
Capitaux propres	12,13%	8,20%	9,47%	8,20%
Base de tarification (moyenne 13 mois)	**10 138,8**	**10 601,8**	**10 579,6**	**10 872,0**

[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)

Les composantes détaillées des revenus requis pour l'année historique 2013, celles reconnues par la Régie pour l'année 2014, celles de l'année de base 2014 ainsi que celles pour l'année témoin projetée 2015 sont présentées au tableau 2.

Tableau 2 :
Composantes détaillées des revenus requis (M$)

	Année historique 2013	2014			Année témoin 2015
		D-2014-037 (1)	D-2014-037 (2)	Année de base	
REVENUS REQUIS	**11 046,7**	**11 303,3**	**11 302,7**	**11 504,6**	**11 856,6**
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	**7 937,8**	**8 193,3**	**8 193,3**	**8 336,8**	**8 618,6**
• Achats d'électricité	**5 330,9**	**5 454,0**	**5 454,0**	**5 597,5**	**5 801,7**
Patrimoniale	4 497,0	4 485,8	4 485,8	4 553,8	4 538,7
Postpatrimoniale	1 060,9	1 199,2	1 199,2	1 675,8	1 445,4
Tarif de gestion de la consommation	21,8			10,9	
Ajustement des contrats spéciaux	-239,9	-198,8	-198,8	-285,7	-182,4
Compte de *pass-on* pour l'achat d'électricité 2011	6,1				
Compte de *pass-on* pour l'achat d'électricité 2012	8,3	-4,3	-4,3	-4,3	
Compte de *pass-on* pour l'achat d'électricité 2013	-23,3	-27,9	-27,9	-27,9	
Compte de *pass-on* pour l'achat d'électricité 2014				-325,1	
• Service de transport	**2 606,9**	**2 739,3**	**2 739,3**	**2 739,3**	**2 816,9**
Charge locale	2 585,7	2 760,7	2 760,7	2 756,4	2 829,5
Ajustement relatif aux revenus de point à point du Transporteur	8,9	8,9	8,9	8,9	-7,5
Compte d'écarts 2012 (charge locale)	-17,5				
Compte d'écarts 2013 (charge locale et revenus de point à point)	29,8	-30,3	-30,3	-30,3	-0,6
Compte d'écarts 2014 (charge locale et revenus de point à point)				4,3	-4,5
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	**3 108,9**	**3 110,0**	**3 109,4**	**3 167,8**	**3 238,0**
Charges d'exploitation	**1 245,0**	**1 319,2**	**1 318,6**	**1 330,2**	**1 353,1**
• Charges brutes directes	1 016,6	1 117,3	1 110,4	1 095,0	1 132,6
Masse salariale	682,3	737,2	734,7	716,8	695,3
Salaire de base	422,2	434,4	433,1	422,6	448,6
Temps supplémentaire	49,5	31,8	31,1	40,5	35,0
Primes et revenus divers	45,8	42,0	41,7	26,9	28,4
Régime d'intéressement corporatif	16,0	14,1	14,0		
Rémunération incitative selon la performance	4,5	5,1	5,1	4,3	4,4
Autres primes	25,3	22,8	22,6	22,6	24,0
Avantages sociaux	164,8	229,0	228,8	226,8	183,3
Avantages sociaux - Coût de retraite	141,3	108,8	108,8	90,4	107,1
Compte d'écarts - Coût de retraite	-46,8	35,9	35,9	54,3	-10,0
Avantages sociaux - Autres	62,3	76,5	76,3	73,8	78,0
Autres avantages complémentaires de retraite - Retraités	8,0	7,8	7,8	8,3	8,2
Autres charges directes	389,5	426,2	421,8	427,9	483,8
Dépenses de personnel et indemnités	17,7	15,3	14,9	14,3	14,7
Services externes et ressources financières	247,7	282,5	277,8	284,9	335,3
Services externes	169,4	177,8	167,0	174,6	184,9
Maîtrise de la végétation	67,1	58,1	58,1	61,9	63,1
Courrier, messagerie	19,9	20,0	20,0	22,0	23,0
Services professionnels et autres	82,4	99,7	88,9	90,7	98,8
Ressources financières	78,3	104,7	110,8	110,3	150,4
Mauvaises créances	92,9	89,8	89,8	99,0	105,2
Comptes à recevoir, intérêts et autres	-4,3	3,5	4,4	1,5	2,6
Provision - Pannes majeures		8,0	8,0	8,0	8,0
Compte d'écarts - Pannes majeures	-19,5	8,6	8,6	8,6	27,4
Compte d'écarts - Projets majeurs	9,2	-5,2	0,0	-6,8	7,2
Compte d'écarts - Projet LAD	*9,2*	*-5,2*		*-6,8*	*7,2*
Stock, achats, locations et autres	124,1	128,4	129,1	128,7	133,8
Récupération de coûts	-55,2	-46,1	-46,1	-49,7	-46,5
Pose d'attaches, espace poteaux, conduits	-25,0	-25,1	-25,1	-24,8	-25,8
Réclamations aux tiers et autres	-30,2	-21,0	-21,0	-24,9	-20,7

(suite du tableau à la page suivante)

(1) Selon la mise à jour des informations produites par le Distributeur suite à la décision D-2014-037 rendue par la Régie.

(2) D-2014-037 incluant la réallocation de la réduction globale des charges d'exploitation et de l'amortissement. De plus, le retrait des charges inhérentes aux phases 2 et 3 du projet LAD est présenté dans les rubriques respectives.

Tableau 2 (suite) :
Composantes détaillées des revenus requis (M$)

	Année historique 2013	2014			Année témoin 2015
		D-2014-037 (1)	D-2014-037 (2)	Année de base	
• Charges de services partagés	538,2	572,6	560,4	565,0	549,3
Centre de services partagés	158,7	168,0	168,0	171,3	166,7
Acquisition	6,0	5,8	5,8	5,8	5,7
Immobilier	63,6	68,9	68,9	68,4	68,2
Gestion du matériel	33,8	36,2	36,2	36,2	36,4
Alimentation et hébergement	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
Services alimentaires	1,0	1,4	1,4	1,4	1,3
Transport aérien	0,6	0,9	0,9	0,9	0,6
Gestion documentaire	4,6	5,5	5,5	5,5	5,1
Environnement	3,6			3,8	
Services de transport	45,2	49,1	49,1	49,1	49,2
Groupe Technologie	223,7	245,2	233,0	230,8	242,9
Innovation	22,8	24,6	24,6	21,9	25,1
Innovation technologique	19,5	19,5	19,5	17,9	21,0
Soutien technique	3,3	5,1	5,1	4,0	4,1
Technologies de l'information et des communications (TIC)	200,9	220,6	208,4	208,9	217,8
Postes de travail TIC					47,7
Produits TIC d'entreprise					33,8
Produits d'exploitation TIC					57,0
Conduite du réseau	4,4	3,2	3,2	3,2	2,2
Radios mobiles	22,5	19,1	19,1	19,1	17,6
Postes et centrales	1,1	0,9	0,9	0,9	0,7
Centre d'appel, consoles téléphoniques et autres	15,7	21,7	20,0	20,2	28,8
Services de développement TIC					30,0
Communication de base	26,0	28,3	28,3	28,3	
Services de base - TI	18,0	16,1	16,1	16,1	
Services de bureautique - TI	18,1	18,7	18,7	18,7	
Services de développement - TI	13,6	27,9	22,9	17,7	
Services d'exploitation - TI	73,6	77,0	71,5	77,0	
Sécurité cybernétique - Télécommunications	0,9	0,7	0,7	0,7	
Sécurité cybernétique - Technologies de l'information	7,0	7,0	7,0	7,0	
Unités corporatives	130,6	126,5	126,5	127,4	123,3
Finances	26,2	26,4	26,4	26,4	26,5
Ressources humaines	73,4	69,0	69,0	68,9	66,4
Affaires corporatives et secrétariat général	31,0	31,1	31,1	32,1	30,4
Sécurité industrielle	16,6	16,9	16,9	16,9	16,8
Affaires juridiques	4,6	4,8	4,8	4,8	5,0
Autres unités	9,8	9,4	9,4	10,4	8,6
Hydro-Québec TransÉnergie	5,2	4,8	4,8	4,5	5,0
Hydro-Québec Production	2,2	2,0	2,0	2,0	1,8
Hydro-Québec Équipement	4,7	2,6	2,6	5,1	3,3
Variation du coût de retraite non réparti par produits	14,4	8,2	8,2	1,7	
Compte d'écarts - Coût de retraite	-6,6	7,7	7,7	14,2	-4,8
Rendement des fournisseurs	5,3	7,6	7,6	8,0	11,1
Centre de services partagés	1,9	3,0	3,0	2,7	3,1
Groupe Technologie	3,4	4,6	4,6	5,3	8,0

(suite du tableau à la page suivante)

(1) Selon la mise à jour des informations produites par le Distributeur suite à la décision D-2014-037 rendue par la Régie.

(2) D-2014-037 incluant la réallocation de la réduction globale des charges d'exploitation et de l'amortissement. De plus, le retrait des charges inhérentes aux phases 2 et 3 du projet LAD est présenté dans les rubriques respectives.

Tableau 2 (suite) :
Composantes détaillées des revenus requis (M$)

	Année historique 2013	2014			Année témoin 2015
		D-2014-037 (1)	D-2014-037 (2)	Année de base	
• Coûts capitalisés	-309,8	-360,7	-352,2	-329,8	-328,8
Prestations de travail	-266,3	-310,0	-301,5	-284,5	-283,5
Prestations de travail	-276,7	-303,5	-295,0	-273,6	-285,6
Compte d'écarts - Coût de retraite	10,4	-6,5	-6,5	-10,9	2,1
Gestion de matériel	-43,5	-50,7	-50,7	-45,3	-45,3
• Réduction globale des charges d'exploitation		-10,0			
Autres charges	**968,5**	**999,1**	**1 001,2**	**1 004,3**	**1 080,4**
• Achats de combustible	100,8	93,8	93,8	93,8	117,3
Achats de combustible	98,9	98,1	98,1	110,5	105,2
Compte d'écarts 2011	-5,0				
Compte d'écarts 2012	5,8	-3,5	-3,5	-3,5	
Compte d'écarts 2013	1,1	-0,8	-0,8	-0,8	-0,3
Compte d'écarts 2014				-12,4	12,4
• Amortissement et déclassement	773,0	825,5	804,9	835,6	863,0
Immobilisations en exploitation	468,1	485,5	471,2	488,8	518,7
Contrat de location-financement	2,5	2,0	2,0	2,2	2,3
Actifs incorporels	215,1	242,3	235,0	235,8	256,4
Plan global en efficacité énergétique	125,1	138,1	136,3	136,4	145,4
Programmes et activités du BEIÉ	15,4	15,4	15,4	15,4	15,4
Logiciels et autres actifs incorporels	74,6	88,8	83,3	84,0	95,6
Autres actifs	2,2	4,0	4,0	3,8	8,3
Contributions à des projets de raccordement	2,2	4,0	4,0	3,8	8,3
Coûts nets liés aux sorties d'actifs	26,4	58,5	39,5	56,5	40,7
Compte de nivellement pour aléas climatiques	56,5	52,7	52,7	48,0	36,6
Tarif de maintien de la charge	2,2	0,5	0,5	0,5	
Réduction globale de l'amortissement		-20,0			
• Compte d'écarts - Projets majeurs	4,8	-22,7	0,0	-27,0	27,0
Compte d'écarts - Projet LAD	4,8	-22,7		-27,0	27,0
• Compte d'écarts - Montant à remettre à la clientèle suite à la modification de la base de tarification 2014	0,0	1,8	1,8	1,8	-1,9
• Taxes	89,9	100,7	100,7	100,1	75,0
Services publics	40,7	42,6	42,6	41,6	43,3
Municipales et scolaires	14,9	13,5	13,5	13,9	15,2
Bureau de l'efficacité et de l'innovation énergétiques (BEIÉ)	34,3	44,6	44,6	44,6	16,5
BEIÉ	30,3	44,6	44,6	21,2	24,5
Compte d'écarts 2013	4,0			3,3	-8,0
Compte d'écarts 2014				20,1	
Frais corporatifs	**30,9**	**33,5**	**33,5**	**31,2**	**30,8**
• Frais corporatifs	31,7	32,6	32,6	29,8	31,3
• Compte d'écarts - Coût de retraite	-0,8	0,9	0,9	1,4	-0,5
Rendement de la base de tarification et charge de désactualisation	**864,5**	**758,2**	**756,1**	**802,1**	**773,7**
• Charge de désactualisation	1,9	1,8	1,8	1,6	1,6
• Capitaux empruntés (frais financiers réglementés)	432,1	452,1	450,7	450,0	460,1
• Capitaux propres (bénéfice réglementé)	430,5	304,3	303,6	350,5	312,0
Taux de rendement de la base de tarification	**8,508%**	**7,135%**	**7,135%**	**7,567%**	**7,102%**
Coût de la dette	6,557%	6,561%	6,561%	6,544%	6,511%
Taux de rendement des capitaux propres	12,132%	8,200%	8,200%	9,465%	8,200%
Base de tarification (moyenne 13 mois)	**10 138,771**	**10 601,762**	**10 568,545**	**10 579,623**	**10 872,041**

(1) Selon la mise à jour des informations produites par le Distributeur suite à la décision D-2014-037 rendue par la Régie.

(2) D-2014-037 incluant la réallocation de la réduction globale des charges d'exploitation et de l'amortissement. De plus, le retrait des charges inhérentes aux phases 2 et 3 du projet LAD est présenté dans les rubriques respectives.

2. PRÉVISION DU BÉNÉFICE RÉGLEMENTÉ ET RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ANTICIPÉ DE L'ANNÉE DE BASE 2014

Conformément à la décision D-2013-037[1], le Distributeur présente au tableau 3, la prévision du bénéfice réglementé et au tableau 4, le rendement des capitaux propres anticipé de l'année de base 2014.

Tableau 3 :
Prévision du bénéfice réglementé de l'année de base 2014 (M$)

	Référence	Année de base 2014
Ventes publiées	Non déposé au dossier	**11 394,5**
Compte de nivellement	HQD-9, document 7, page 27	**(127,2)**
Renversement de la provision réglementaire 2013	R-3854-2013, HQD-19, document 1, page 5	**(75,3)**
Provision réglementaire 2014 récupérée en 2015	R-3854-2013, HQD-19, document 1, page 5	**135,4**
Revenus autres que ventes d'électricité	HQD-11, document 1, page 3	**177,2**
Revenus requis excluant les capitaux propres		**(11 154,1)**
Revenus requis	HQD-5, document 1, page 4	(11 504,6)
Capitaux propres (bénéfice réglementé)	HQD-5, document 1, page 6	350,5
Prévision du bénéfice réglementé		**350,5**

Tableau 4 :
Calcul du rendement des capitaux propres anticipé de l'année de base 2014

	Année de base 2014
Prévision du bénéfice réglementé (M$)	**350,5**
Base de tarification (moyenne 13 mois) (M$)	**10 579,6**
Taux pondéré du rendement des capitaux propres anticipé	**3,31%**
Rendement des capitaux propres anticipé	9,465%
Structure de capital autorisée	35%

[1] D-2013-037, paragraphe 59.