ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION ET DES TRAVAUX EN COURS

TABLE DES MATIÈRES

1. ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION ET DES TRAVAUX EN COURS 5
2. CONTRIBUTIONS À DES POSTES DE DÉPART PRIVÉS ET AUTRES CONTRIBUTIONS DE TIERS 9
3. MISES EN SERVICE DES IMMOBILISATIONS, DU CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION, DES ACTIFS INCORPORELS ET DES AUTRES ACTIFS RÉGLEMENTAIRES 10
4. FRAIS FINANCIERS CAPITALISÉS RELIÉS AUX ACTIFS MIS EN SERVICE..... 12
5. BASES DE TARIFICATION 2011-2016 ET IMPACT DES MISES EN SERVICE 14

LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1 : Évolution des travaux en cours et de la base de tarification pour l'année historique 2015 6
Tableau 2 : Évolution des travaux en cours et de la base de tarification pour l'année de base 2016 7
Tableau 3 : Évolution des travaux en cours et de la base de tarification pour l'année témoin 2017 8
Tableau 4 : Évolution des contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers 10
Tableau 5 : Mises en service des immobilisations, du contrat de location-acquisition, des actifs incorporels et des autres actifs réglementaires 11
Tableau 6 : Comparaison des investissements et des mises en service pour les investissements inférieurs à 10 M$ 12
Tableau 7 : Frais financiers capitalisés liés aux actifs mis en service en 2015, 2016 et 2017 13
Tableau 8 : Bases de tarification 2011-2016 – réelles vs reconnues – Moyenne 13 soldes .. 15
Tableau 9 : Impact des mises en service 16

1. ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION ET DES TRAVAUX EN COURS

Les tableaux 1, 2 et 3 présentent l'évolution pour les années 2015, 2016 et 2017 et font le lien entre :

- les investissements en immobilisations (incluant le contrat de location-acquisition), en actifs incorporels et dans les autres actifs réglementaires, traités dans la pièce HQD-9, document 5 ;
- les autres actifs, détaillés dans la pièce HQD-9, document 7 ;
- l'encaisse réglementaire, présentée dans la pièce HQD-9, document 3 ;
- les matériaux, combustibles et fournitures, présentés dans la pièce HQD-9, document 4 ;

et leur inclusion dans la base de tarification du Distributeur, selon la pièce HQD-9, document 1, ou dans les travaux en cours.

TABLEAU 1 :
ÉVOLUTION DES TRAVAUX EN COURS ET DE LA BASE DE TARIFICATION POUR L'ANNÉE HISTORIQUE 2015 (M$)

ÉVOLUTION DES TRAVAUX EN COURS	Solde au 1er janvier 2015	Investissements [1]	Mises en service	Régularisations	Solde au 31 décembre 2015
Par catégories d'actifs					
Immobilisations et contrat de location-acquisition	**445,4**	**761,7**	**(829,6)**	**(3,8)**	**373,7**
Equipements de mesurage	22,0	241,0	(260,3)		2,7
Postes de distribution	3,7		(6,4)	2,7	0,0
Lignes aériennes de distribution	166,2	302,1	(302,9)	(3,3)	162,1
Lignes souterraines de distribution	140,6	130,5	(153,5)		117,6
Réseaux autonomes	94,7	37,6	(57,4)		74,9
Autres actifs de réseaux			(0,1)	0,1	0,0
Actifs de soutien	18,2	50,6	(49,0)	(3,3)	16,5
Logiciels et autres actifs incorporels	**37,1**	**17,4**	**(41,8)**	**(0,1)**	**12,6**
Autres actifs réglementaires	**0,0**	**1,2**	**(0,1)**	**0,1**	**1,2**
Total	**482,5**	**780,3**	**(871,5)**	**(3,8)**	**387,5**
Par catégories d'investissements					
Ne générant pas de revenus additionnels	**225,4**	**497,1**	**(543,8)**	**(3,8)**	**174,9**
Maintien des actifs	135,3	442,0	(479,7)	(3,8)	93,8
Amélioration de la qualité	19,2	11,0	(14,8)		15,4
Respect des exigences	70,8	44,1	(49,3)		65,6
Générant des revenus additionnels	**257,1**	**283,2**	**(327,7)**		**212,6**
Croissance de la demande	257,1	283,2	(327,7)		212,6
Total	**482,5**	**780,3**	**(871,5)**	**(3,8)**	**387,5**

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION	Solde au 1er janvier 2015	Mises en service	Amortissement [2]	Régularisations	Solde au 31 décembre 2015
Immobilisations en exploitation					
Coût	**16 396,2**	**826,5**		**(249,9)**	**16 972,8**
Equipements de mesurage	885,5	260,3		(134,5)	1 011,3
Postes de distribution	62,2	6,4		(49,0)	19,5
Lignes aériennes de distribution	9 415,4	302,9		(4,9)	9 713,4
Lignes souterraines de distribution	3 769,2	153,5		(17,5)	3 905,2
Réseaux autonomes	1 052,1	54,3		(12,6)	1 093,8
Autres actifs de réseaux	25,3	0,1		(4,5)	20,9
Actifs de soutien	1 218,8	49,0		(27,0)	1 240,7
Contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers	(32,1)				(32,1)
Amortissement cumulé	**7 597,3**		**491,6**	**(221,0)**	**7 867,9**
Equipements de mesurage	310,3		71,3	(114,4)	267,2
Postes de distribution	59,3		2,0	(49,0)	12,2
Lignes aériennes de distribution	4 459,7		202,4	(20,3)	4 641,8
Lignes souterraines de distribution	1 510,5		132,6	(13,2)	1 629,9
Réseaux autonomes	593,2		23,8	3,3	620,3
Autres actifs de réseaux	12,2		0,6		12,8
Actifs de soutien	652,5		59,3	(27,4)	684,4
Contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers	(0,4)		(0,4)		(0,8)
Valeur nette	**8 798,9**	**826,5**	**(491,6)**	**(28,9)**	**9 104,9**
Equipements de mesurage	575,2	260,3	(71,3)	(20,1)	744,1
Postes de distribution	2,9	6,4	(2,0)		7,3
Lignes aériennes de distribution	4 955,6	302,9	(202,4)	15,5	5 071,6
Lignes souterraines de distribution	2 258,7	153,5	(132,6)	(4,3)	2 275,3
Réseaux autonomes	458,9	54,3	(23,8)	(15,9)	473,5
Autres actifs de réseaux	13,1	0,1	(0,6)	(4,5)	8,1
Actifs de soutien	566,2	49,0	(59,3)	0,4	556,3
Contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers	(31,8)		0,4		(31,4)
Contrat de location-acquisition					
Valeur actualisée	47,4	3,1			50,5
Amortissement cumulé	14,8		2,2		17,0
Valeur nette	**32,6**	**3,1**	**(2,2)**		**33,5**
Actifs incorporels en exploitation					
Coût	**792,3**	**41,8**		**(6,2)**	**827,9**
Logiciels	749,7	39,2			788,9
Autres actifs incorporels	42,6	2,6		(6,2)	39,0
Amortissement cumulé	**509,0**		**85,1**		**594,0**
Logiciels	502,3		85,1		587,3
Autres actifs incorporels	6,7				6,7
Valeur nette	**283,3**	**41,8**	**(85,1)**	**(6,2)**	**233,9**
Logiciels	247,5	39,2	(85,1)		201,6
Autres actifs incorporels	35,9	2,6		(6,2)	32,3
Autres actifs	**1 033,8**	**173,3**	**(169,4)**	**1,2**	**1 038,9**
Interventions, programmes et activités en efficacité énergétique					
Interventions en efficacité énergétique (dont PGEÉ)	813,0	56,5	(145,3)		724,2
Programmes et activités du BEIÉ	91,1		(15,4)		75,7
Contributions à des projets de raccordement	100,1	116,7	(6,3)		210,4
Autres actifs réglementaires	6,4	0,1	(2,4)	1,2	5,3
Remboursement gouvernemental	23,3				23,3
Coûts nets liés aux sorties d'actifs			**(30,1)**	**30,1**	
Fonds de roulement	**348,6**			**2,8**	**351,4**
Encaisse	198,3			19,0	217,3
Matériaux, combustibles et fournitures	150,3			(16,2)	134,1
BASE DE TARIFICATION	**10 497,2**	**1 044,6**	**(778,4)**	**(1,0)**	**10 762,6**

[1] Pièce HQD-9, document 5, tableau 3.
[2] Pièce HQD-8, document 6, tableau 1.

TABLEAU 2 :
ÉVOLUTION DES TRAVAUX EN COURS ET DE LA BASE DE TARIFICATION POUR L'ANNÉE DE BASE 2016 (M$)

ÉVOLUTION DES TRAVAUX EN COURS	Solde au 1er janvier 2016	Investissements (1)	Mises en service	Régularisations	Solde au 31 décembre 2016
Par catégories d'actifs					
Immobilisations et contrat de location-acquisition	**373,7**	**659,4**	**(663,5)**		**369,6**
Equipements de mesurage	2,7	96,6	(99,3)		0,0
Postes de distribution					0,0
Lignes aériennes de distribution	162,1	311,4	(337,9)		135,6
Lignes souterraines de distribution	117,6	140,3	(118,5)		139,4
Réseaux autonomes	74,9	45,1	(50,0)		70,0
Autres actifs de réseaux					0,0
Actifs de soutien	16,5	66,0	(57,8)		24,7
Logiciels et autres actifs incorporels	**12,6**	**18,2**	**(27,8)**		**3,0**
Autres actifs réglementaires	**1,2**	**6,9**	**(5,4)**		**2,7**
Total	**387,5**	**684,5**	**(696,7)**		**375,3**
Par catégories d'investissements					
Ne générant pas de revenus additionnels	**174,9**	**366,2**	**(381,4)**		**159,7**
Maintien des actifs	93,8	302,1	(315,9)		80,0
Amélioration de la qualité	15,4	16,6	(18,4)		13,6
Respect des exigences	65,6	47,5	(47,1)		66,0
Générant des revenus additionnels	**212,6**	**318,3**	**(315,3)**		**215,6**
Croissance de la demande	212,6	318,3	(315,3)		215,6
Total	**387,5**	**684,5**	**(696,7)**		**375,3**

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION	Solde au 1er janvier 2016	Mises en service	Amortissement (2)	Régularisations	Solde au 31 décembre 2016
Immobilisations en exploitation					
Coût	**16 972,8**	**657,6**		**(112,2)**	**17 518,2**
Equipements de mesurage	1 011,3	99,3		(26,3)	1 084,3
Postes de distribution	19,5				19,5
Lignes aériennes de distribution	9 713,4	337,9		(11,7)	10 039,6
Lignes souterraines de distribution	3 905,2	118,5		(38,1)	3 985,6
Réseaux autonomes	1 093,8	46,2		1,5	1 141,5
Autres actifs de réseaux	20,9				20,9
Actifs de soutien	1 240,7	57,8		(37,5)	1 261,0
Contributions à des postes de départ privés et autres	(32,1)	(2,1)			(34,3)
Amortissement cumulé	**7 867,9**		**487,3**	**(97,2)**	**8 258,0**
Equipements de mesurage	267,2		69,9	(19,3)	317,8
Postes de distribution	12,2		1,5		13,7
Lignes aériennes de distribution	4 641,8		199,1	(10,6)	4 830,2
Lignes souterraines de distribution	1 629,9		132,9	(32,1)	1 730,8
Réseaux autonomes	620,3		23,6	(0,3)	643,5
Autres actifs de réseaux	12,8		0,6		13,4
Actifs de soutien	684,4		60,2	(34,9)	709,7
Contributions à des postes de départ privés et autres	(0,8)		(0,5)		(1,3)
Valeur nette	**9 104,9**	**657,6**	**(487,3)**	**(15,0)**	**9 260,2**
Equipements de mesurage	744,1	99,3	(69,9)	(7,0)	766,5
Postes de distribution	7,3		(1,5)		5,8
Lignes aériennes de distribution	5 071,6	337,9	(199,1)	(1,1)	5 209,3
Lignes souterraines de distribution	2 275,3	118,5	(132,9)	(6,1)	2 254,9
Réseaux autonomes	473,5	46,2	(23,6)	1,8	498,0
Autres actifs de réseaux	8,1		(0,6)		7,5
Actifs de soutien	556,3	57,8	(60,2)	(2,6)	551,3
Contributions à des postes de départ privés et autres	(31,4)	(2,1)	0,5		(33,0)
Contrat de location-acquisition					
Valeur actualisée	50,5	3,8			54,3
Amortissement cumulé	17,0		2,3		19,3
Valeur nette	**33,5**	**3,8**	**(2,3)**		**35,0**
Actifs incorporels en exploitation					
Coût	**827,9**	**27,8**		**(3,0)**	**852,7**
Logiciels	788,9	25,7		(3,0)	811,6
Autres actifs incorporels	39,0	2,1			41,1
Amortissement cumulé	**594,0**		**86,9**	**(3,0)**	**677,9**
Logiciels	587,3		86,9	(3,0)	671,2
Autres actifs incorporels	6,7				6,7
Valeur nette	**233,9**	**27,8**	**(86,9)**		**174,8**
Logiciels	201,6	25,7	(86,9)		140,4
Autres actifs incorporels	32,3	2,1			34,4
Autres actifs	**1 038,9**	**292,6**	**(179,7)**		**1 151,7**
Interventions, programmes et activités en efficacité énergétique					
Interventions en efficacité énergétique (dont PGEÉ)	724,2	75,0	(151,0)		648,2
Programmes et activités du BEIÉ	75,7		(15,4)		60,3
Contributions à des projets de raccordement	210,4	212,2	(11,1)		411,6
Autres actifs réglementaires	5,3	5,4	(2,2)		8,4
Remboursement gouvernemental	23,3				23,3
Coûts nets liés aux sorties d'actifs			**(17,7)**	**17,7**	
Fonds de roulement	**351,4**			**(111,5)**	**240,0**
Encaisse	217,3			(106,4)	110,9
Matériaux, combustibles et fournitures	134,1			(5,0)	129,1
BASE DE TARIFICATION	**10 762,6**	**981,8**	**(773,9)**	**(108,8)**	**10 861,6**

(1) Pièce HQD-9, document 5, tableau 3.
(2) Pièce HQD-8, document 6, tableau 1.

TABLEAU 3 :
ÉVOLUTION DES TRAVAUX EN COURS ET DE LA BASE DE TARIFICATION POUR L'ANNÉE TÉMOIN 2017 (M$)

TABLEAU 3 (M$)

ÉVOLUTION DES TRAVAUX EN COURS

	Solde au 1er janvier 2017	Investissements [1]	Mises en service	Régularisations	Solde au 31 décembre 2017
Par catégories d'actifs					
Immobilisations et contrat de location-acquisition	**369,6**	**630,2**	**(604,2)**		**395,6**
Equipements de mesurage		32,8	(32,8)		0,0
Postes de distribution					0,0
Lignes aériennes de distribution	135,6	339,6	(322,2)		153,0
Lignes souterraines de distribution	139,4	133,5	(116,3)		156,6
Réseaux autonomes	70,0	46,3	(55,5)		60,8
Autres actifs de réseaux					
Actifs de soutien	24,7	78,0	(77,5)		25,3
Logiciels et autres actifs incorporels	**3,0**	**20,2**	**(16,8)**		**6,4**
Autres actifs réglementaires	**2,7**	**5,6**	**(4,9)**		**3,4**
Total	**375,3**	**656,0**	**(625,9)**		**405,4**
Par catégories d'investissements					
Ne générant pas de revenus additionnels	**159,7**	**318,7**	**(314,8)**		**163,6**
Maintien des actifs	80,0	255,0	(251,5)		83,5
Amélioration de la qualité	13,6	15,4	(18,1)		10,9
Respect des exigences	66,0	48,3	(45,2)		69,1
Générant des revenus additionnels	**215,6**	**337,3**	**(311,1)**		**241,8**
Croissance de la demande	215,6	337,3	(311,1)		241,8
Total	**375,3**	**656,0**	**(625,9)**		**405,4**

ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION

	Solde au 1er janvier 2017	Mises en service	Amortissement [2]	Régularisations	Solde au 31 décembre 2017
Immobilisations en exploitation					
Coût	**17 518,2**	**586,3**		**(78,7)**	**18 025,8**
Equipements de mesurage	1 084,3	32,8		(16,5)	1 100,6
Postes de distribution	19,5				19,5
Lignes aériennes de distribution	10 039,6	322,2		(9,6)	10 352,2
Lignes souterraines de distribution	3 985,6	116,3		(25,4)	4 076,5
Réseaux autonomes	1 141,5	37,6		(0,8)	1 178,3
Autres actifs de réseaux	20,9				20,9
Actifs de soutien	1 261,0	77,5		(26,4)	1 312,1
Contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers	(34,3)				(34,3)
Amortissement cumulé	**8 258,0**		**484,3**	**(64,7)**	**8 677,6**
Equipements de mesurage	317,8		63,3	(12,0)	369,1
Postes de distribution	13,7		1,5		15,2
Lignes aériennes de distribution	4 830,2		203,6	(8,6)	5 025,3
Lignes souterraines de distribution	1 730,8		131,2	(19,4)	1 842,6
Réseaux autonomes	643,5		23,5	(0,3)	666,8
Autres actifs de réseaux	13,4		0,6		14,1
Actifs de soutien	709,7		61,1	(24,4)	746,4
Contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers	(1,3)		(0,5)		(1,7)
Valeur nette	**9 260,2**	**586,3**	**(484,3)**	**(14,0)**	**9 348,2**
Equipements de mesurage	766,5	32,8	(63,3)	(4,5)	731,4
Postes de distribution	5,8		(1,5)		4,3
Lignes aériennes de distribution	5 209,3	322,2	(203,6)	(1,0)	5 326,9
Lignes souterraines de distribution	2 254,9	116,3	(131,2)	(6,0)	2 233,9
Réseaux autonomes	498,0	37,6	(23,5)	(0,5)	511,5
Autres actifs de réseaux	7,5		(0,6)		6,8
Actifs de soutien	551,3	77,5	(61,1)	(2,0)	565,7
Contributions à des postes de départ privés et autres contributions de tiers	(33,0)		0,5		(32,5)
Contrat de location-acquisition					
Valeur actualisée	54,3	17,9			72,2
Amortissement cumulé	19,3		2,6		21,9
Valeur nette	**35,0**	**17,9**	**(2,6)**		**50,3**
Actifs incorporels en exploitation					
Coût	**852,7**	**16,8**			**869,5**
Logiciels	811,6	14,4			826,0
Autres actifs incorporels	41,1	2,4			43,5
Amortissement cumulé	**677,9**		**85,6**		**763,5**
Logiciels	671,2		85,6		756,8
Autres actifs incorporels	6,7				6,7
Valeur nette	**174,8**	**16,8**	**(85,6)**		**106,0**
Logiciels	140,4	14,4	(85,6)		69,2
Autres actifs incorporels	34,4	2,4			36,8
Autres actifs	**1 151,7**	**120,2**	**(173,8)**		**1 098,1**
Interventions, programmes et activités en efficacité énergétique					
Interventions en efficacité énergétique (dont PGEÉ)	648,2	85,0	(143,5)		589,7
Programmes et activités du BEIÉ	60,3		(15,4)		44,8
Contributions à des projets de raccordement	411,6	30,3	(12,3)		429,5
Autres actifs réglementaires	8,4	4,9	(2,6)		10,7
Remboursement gouvernemental	23,3				23,3
Coûts nets liés aux sorties d'actifs			**(15,0)**	**15,0**	
Fonds de roulement	**240,0**			**41,6**	**281,5**
Encaisse	110,9			37,8	148,6
Matériaux, combustibles et fournitures	129,1			3,8	132,9
BASE DE TARIFICATION	**10 861,6**	**741,2**	**(761,3)**	**42,6**	**10 884,0**

[1] Pièce HQD-9, document 5, tableau 3.
[2] Pièce HQD-8, document 6, tableau 1.

Les différents éléments de l'évolution de la base de tarification sont expliqués dans les sections suivantes de la présente pièce ou dans les pièces spécifiques des composantes de la base de tarification.

La colonne Régularisations est composée de tous les éléments de variation des actifs autres que les investissements, les mises en exploitation et les amortissements. Le tableau 4 présenté à la pièce HQD-8, document 2 du dossier R-3708-2009 décrit la nature des diverses régularisations liées aux actifs de l'ensemble des divisions d'Hydro-Québec.

Le Distributeur rappelle que la plupart de ses actifs sont gérés par lots ou en masse. Conséquemment, les régularisations consistent essentiellement en des ajustements comptables découlant des travaux de corroboration d'actifs réalisés selon les règles de comptabilité et de contrôle en vigueur.

2. CONTRIBUTIONS À DES POSTES DE DÉPART PRIVÉS ET AUTRES CONTRIBUTIONS DE TIERS

Ce compte regroupe les éléments suivants :

- les contributions relatives aux postes de départ privés liés aux projets d'éoliennes et de centrales à la biomasse, ainsi que la valeur actualisée sur 20 ans des frais d'entretien afférents. Le Distributeur ne prévoit pas recevoir de remboursements de la part des producteurs privés en 2016 et 2017 puisqu'il estime que la contribution qui sera versée par le Transporteur à un producteur privé pour le remboursement des coûts du poste de départ sera égale au maximum prévu au contrat d'approvisionnement en électricité ;
- les autres contributions externes reçues ou versées par le Distributeur dans le cadre de demandes d'alimentation en haute tension, de même que les frais et revenus d'entretien afférents.

Le tableau 4 présente l’évolution des contributions à des postes de départ privés et des autres contributions de tiers pour les années 2015 à 2017.

TABLEAU 4 :
ÉVOLUTION DES CONTRIBUTIONS À DES POSTES DE DÉPART PRIVÉS ET AUTRES CONTRIBUTIONS DE TIERS (M$)

	Solde au 01/01/2015	MES 2015	Amort. 2015	Solde au 31/12/2015	MES 2016	Amort. 2016	Solde au 31/12/2016	MES 2017	Amort. 2017	Solde au 31/12/2017
CONTRIBUTIONS										
Contributions à des postes de départ privés										
Premier appel d'offres éolien A/O 2003-02	**11,7**		*(0,9)*	**10,8**		*(0,9)*	**9,9**		*(0,9)*	**9,1**
Deuxième appel d'offres éolien A/O 2005-03	**(4,9)**		*0,3*	**(4,6)**		*0,3*	**(4,3)**		*0,3*	**(4,1)**
Sous-total - Postes de départ privés	**6,7**		***(0,6)***	**6,2**		***(0,6)***	**5,6**		***(0,6)***	**5,0**
Autres contributions de tiers										
Autres	**(38,2)**		*1,0*	**(37,2)**	*(2,1)*	*1,0*	**(38,3)**		*1,1*	**(37,2)**
SOUS-TOTAL	**(31,4)**		***0,4***	**(31,0)**	***(2,1)***	***0,5***	**(32,7)**		***0,5***	**(32,2)**
FRAIS D'ENTRETIEN										
Contributions à des postes de départ privés										
Premier appel d'offres éolien A/O 2003-02	**0,4**		*(0,0)*	**0,3**		*(0,0)*	**0,3**		*(0,0)*	**0,3**
Deuxième appel d'offres éolien A/O 2005-03	**(0,7)**		*0,0*	**(0,7)**		*0,0*	**(0,7)**		*0,0*	**(0,6)**
Sous-total - Postes de départ privés	**(0,4)**		***(0,0)***	**(0,4)**		***(0,0)***	**(0,4)**		***(0,0)***	**(0,4)**
Autres contributions de tiers										
Autres	**0,0**			**0,0**			**0,0**			**0,0**
SOUS-TOTAL	**(0,4)**			**(0,4)**			**(0,4)**			**(0,4)**
TOTAL - CONTRIBUTIONS ET FRAIS D'ENTRETIEN										
Postes de départ privés	**6,4**		**(0,6)**	**5,8**		**(0,6)**	**5,2**		**(0,6)**	**4,7**
Autres contributions de tiers	**(38,2)**		**1,0**	**(37,2)**	**(2,1)**	**1,0**	**(38,3)**		**1,1**	**(37,2)**
GRAND TOTAL	**(31,8)**		***0,4***	**(31,4)**	***(2,1)***	***0,5***	**(33,0)**		***0,5***	**(32,5)**

3. MISES EN SERVICE DES IMMOBILISATIONS, DU CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION, DES ACTIFS INCORPORELS ET DES AUTRES ACTIFS RÉGLEMENTAIRES

Le tableau 5 présente les mises en service des immobilisations, du contrat de location-acquisition, des actifs incorporels et des autres actifs réglementaires par types d'autorisation sur la période 2015 à 2017.

TABLEAU 5 :
MISES EN SERVICE DES IMMOBILISATIONS, DU CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION, DES ACTIFS INCORPORELS ET DES AUTRES ACTIFS RÉGLEMENTAIRES[1] (M$)

Catégories d'investissements	2015	2016	2017
Projets autorisés > 10 M$	**349,5**	**159,4**	**58,3**
Construction de la centrale thermique d'Akulivik	*39,0*	*0,4*	
Automatisation du réseau	*0,2*		
Réaménagement de l'échangeur Dorval			*1,0*
Contrôle asservi de la tension et de la puissance réactive (CATVAR)	*0,3*	*8,5*	
Lecture à distance - Phase 1	*161,4*	*1,6*	
Lecture à distance - Phases 2 et 3	*110,6*	*76,0*	
Travaux de raccordement au réseau de distribution			
Poste Lefrançois	*11,2*	*8,6*	*1,2*
Poste de Saint-Bruno-de-Montarville	*0,1*		
Poste de Charlesbourg	*6,7*	*0,7*	*1,6*
Poste de Limoilou	*3,7*	*11,7*	
Poste de Port-Daniel	*4,2*	*4,9*	*5,1*
Poste Charland	*1,5*	*1,0*	*4,6*
Poste Bélanger	*4,3*	*7,6*	*6,0*
Poste Henri-Bourassa	*5,1*	*6,2*	*7,6*
Poste Fleury		*2,3*	*6,0*
Poste Duchesnay	*1,2*	*7,4*	
Poste de Baie-Saint-Paul		*10,0*	*10,0*
Poste d'Adamsville		*6,0*	*2,0*
Poste Saint-Jean		*0,1*	*3,8*
Poste Saint-Patrick		*2,1*	*3,8*
Poste De Lorimier		*4,3*	*5,6*
Projets > 10 M$ à autoriser			**6,0**
Raccordement du village de La Romaine			*6,0*
Investissements autorisés avant l'entrée en vigueur de l'art. 73	**12,0**	**12,9**	**12,0**
Programme d'enfouissement	*12,0*	*12,9*	*12,0*
Ensemble des projets < 10 M$	**510,0**	**524,4**	**549,6**
TOTAL	**871,5**	**696,7**	**625,9**

Le tableau 6 compare, pour la période cumulative de 2015 à 2017, les mises en service réelles ou prévues avec les investissements autorisés pour l'ensemble des projets inférieurs à 10 M$. Cumulativement, le Distributeur aura mis en service des actifs d'une valeur moindre de 52,9 M$ par rapport aux montants d'investissements autorisés ou demandés. Ce résultat est attendu puisque certains projets se réalisent sur plusieurs années.

[1] Liées aux investissements présentés à la pièce HQD-9, document 5.

TABLEAU 6 :
COMPARAISON DES INVESTISSEMENTS ET DES MISES EN SERVICE POUR LES INVESTISSEMENTS INFÉRIEURS À 10 M$ (M$)

	INVESTISSEMENTS		MISES EN SERVICE	ÉCARTS MES / INV
	Autorisés ou demandés	Réels ou prévus	Réelles ou prévues	Réelles ou prévues / Autorisés ou demandés
	(a)	(b)	(c)	(d) = (c) - (a)
2015	550,9 (1)	502,1 (3)	510,0	**(40,9)**
2016	529,2 (2)	520,3 (3)	524,4	**(4,8)**
2017	556,8 (3)	556,8 (3)	549,6	**(7,2)**
	1 636,9	**1 579,2**	**1 584,0**	**(52,9)**

(1) Décision D-2015-018, paragraphe 703.
(2) Décision D-2016-033, paragraphe 635 .
(3) Pièce HQD-9, document 5, tableau 2.

4. FRAIS FINANCIERS CAPITALISÉS RELIÉS AUX ACTIFS MIS EN SERVICE

Le tableau 7 présente les frais financiers capitalisés[2] inclus dans les actifs mis en service. Le Distributeur rappelle qu'il s'agit des frais financiers capitalisés depuis le début des investissements jusqu'au moment de leur inclusion dans la base de tarification.

[2] Calculés à partir des taux de rendement de la base de tarification applicables aux années considérées.

TABLEAU 7 :
FRAIS FINANCIERS CAPITALISÉS LIÉS AUX ACTIFS MIS EN SERVICE
EN 2015, 2016 ET 2017 (M$)

Catégories d'investissements	2015	2016	2017
Immobilisations et actifs incorporels			
Projets autorisés > 10 M$	***17,0***	***7,5***	***3,4***
Construction de la centrale thermique d'Akulivik	*7,3*	*0,0*	
Automatisation du réseau			
Réaménagement de l'échangeur Dorval			*0,1*
Contrôle asservi de la tension et de la puissance réactive (CATVAR)		*1,7*	
Lecture à distance - Phase 1	*4,7*		
Lecture à distance - Phases 2 et 3	*1,7*	*0,4*	
Travaux de raccordement au réseau de distribution			
Poste Lefrançois	*1,1*	*0,6*	*0,1*
Poste de Saint-Bruno-de-Montarville			
Poste de Charlesbourg	*0,4*	*0,1*	*0,2*
Poste de Limoilou	*0,6*	*1,5*	
Poste de Port-Daniel	*0,2*	*0,2*	*0,2*
Poste Charland	*0,1*	*0,1*	*0,5*
Poste Bélanger	*0,5*	*0,7*	*0,3*
Poste Henri-Bourassa	*0,4*	*0,4*	*0,5*
Poste Fleury		*0,2*	*0,4*
Poste Duchesnay	*0,0*	*0,5*	
Poste de Baie-Saint-Paul		*0,4*	*0,5*
Poste d'Adamsville		*0,3*	*0,1*
Poste Saint-Jean		*0,0*	*0,1*
Poste Saint-Patrick		*0,1*	*0,2*
Poste De Lorimier		*0,3*	*0,2*
Projets > 10 M$ à autoriser			***0,9***
Raccordement du village de La Romaine			*0,9*
Investissements autorisés avant l'entrée en vigueur de l'art. 73	***1,2***	***0,9***	***1,1***
Programme d'enfouissement	*1,2*	*0,9*	*1,1*

5. BASES DE TARIFICATION 2011-2016 ET IMPACT DES MISES EN SERVICE

Conformément à la décision D-2016-033[3], le Distributeur présente au tableau 8 les moyennes 13 soldes des bases de tarification des années 2011 à 2016 et au tableau 9 l'impact des mises en service.

[3] D-2016-033, paragraphe 574.

TABLEAU 8 :
BASES DE TARIFICATION 2011-2016 – RÉELLES VS RECONNUES
MOYENNE 13 SOLDES (MILLIERS DE $)

	2011			2012			2013			2014			2015			2016		
	Réel	D-2011-028	Écart	Réel	D-2012-024	Écart	Réel	D-2013-037	Écart	Réel	D-2014-037	Écart	Réel	D-2015-018	Écart	Année de base	D-2016-033	Écart
Immobilisations en exploitation	**8 288 314**	**8 297 912**	**(9 598)**	**8 293 563**	**8 371 120**	**(77 557)**	**8 402 302**	**8 514 056**	**(111 754)**	**8 644 724**	**8 634 359**	**10 366**	**8 912 554**	**8 959 321**	**(46 767)**	**9 135 841**	**9 043 867**	**91 975**
Contrat de location-acquisition	**33 273**	**33 834**	**(561)**	**31 540**	**31 210**	**330**	**32 432**	**32 439**	**(7)**	**32 567**	**33 540**	**(973)**	**33 183**	**34 510**	**(1 327)**	**33 472**	**40 815**	**(7 343)**
Actifs incorporels en exploitation																		
Logiciels	341 843	361 864	(20 021)	293 826	340 283	(46 457)	289 599	308 692	(19 093)	260 809	292 003	(31 194)	210 665	255 774	(45 109)	164 609	163 547	1 061
Autres actifs incorporels (1)	27 742	24 907	2 835	31 480	26 051	5 429	34 418	29 405	5 013	33 646	23 539	10 107	36 512	32 099	4 413	33 799	33 310	489
Total	**369 585**	**386 771**	**(17 186)**	**325 306**	**366 334**	**(41 028)**	**324 018**	**338 098**	**(14 080)**	**294 456**	**315 543**	**(21 087)**	**247 176**	**287 873**	**(40 696)**	**198 407**	**196 857**	**1 550**
Autres actifs																		
Programmes commerciaux	3 024	2 483	541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interventions en efficacité énergétique (dont PGEÉ)	723 081	770 072	(46 990)	792 881	846 648	(53 768)	817 125	832 562	(15 437)	798 629	817 053	(18 423)	744 670	749 292	(4 622)	654 473	655 859	(1 386)
Programmes et activités du BEIÉ	100 316	117 459	(17 143)	129 693	115 517	14 176	114 263	114 263	-	98 833	98 833	-	83 404	83 404	-	67 974	67 974	-
Frais reportés des Tarif BT	1 605	1 605	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs au titre de prestations constituées	766 280	766 621	(341)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributions à des projets de raccordement	53 857	53 764	93	71 554	68 243	3 311	75 169	33 782	41 386	101 993	107 435	(5 443)	191 094	256 228	(65 135)	371 055	303 646	67 409
Compte de nivellement pour aléas climatiques	42 750	42 800	(50)	126 298	126 298	-	135 196	135 111	85	222 884	218 184	4 700	-	-	-	-	-	-
Autres actifs réglementaires (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 263	7 030	233	5 347	8 999	(3 651)	6 090	5 513	577
Remboursement gouvernemental	27 289	21 092	6 197	24 954	24 685	269	23 693	22 084	1 609	23 282	19 487	3 795	23 282	23 282	-	23 270	23 282	(12)
Total	**1 718 202**	**1 775 896**	**(57 694)**	**1 145 379**	**1 181 391**	**(36 012)**	**1 165 445**	**1 137 801**	**27 643**	**1 252 885**	**1 268 023**	**(15 139)**	**1 047 797**	**1 121 205**	**(73 408)**	**1 122 863**	**1 056 274**	**66 589**
Avantages complémentaires de retraite	(228 582)	(251 273)	22 690	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de roulement																		
Encaisse	5 121	23 783	(18 662)	(26 503)	22 003	(48 506)	83 341	121 891	(38 551)	190 186	189 466	720	215 837	152 940	62 897	119 048	59 471	59 577
Matériaux, combustibles et fournitures	119 710	120 668	(958)	126 447	126 096	351	131 234	135 732	(4 498)	135 649	127 615	8 034	133 652	132 944	708	133 677	122 341	11 336
Total	**124 831**	**144 451**	**(19 620)**	**99 944**	**148 099**	**(48 155)**	**214 575**	**257 624**	**(43 048)**	**325 834**	**317 080**	**8 754**	**349 488**	**285 884**	**63 605**	**252 726**	**181 812**	**70 914**
Ajustement LAD travaux préparatoires	**-**	**-**	**-**	**-**	**(35 138)**	**35 138**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	**10 305 623**	**10 387 592**	**(81 969)**	**9 895 733**	**10 063 014**	**(167 280)**	**10 138 771**	**10 280 017**	**(141 246)**	**10 550 466**	**10 568 545**	**(18 079)**	**10 590 199**	**10 688 792**	**(98 593)**	**10 743 309**	**10 519 625**	**223 684**

Note:
(1) À compter de 2014, les frais de développements auparavant inclus dans les autres actifs incorporels ont été reclassés dans les autres actifs réglementaires à des fins de comparaison avec les bases de tarification des années 2014 et suivantes.

TABLEAU 9 :
IMPACT DES MISES EN SERVICE

		2013			2014			2015			2016		
		Réel	Autorisé	Écarts	Réel	Autorisé	Écarts	Réel	Autorisé	Écarts	Année base	Autorisé	Écarts
	Base de tarification (BT 13 soldes) [1]	10 138,8	10 280,0	-141,2	10 550,5	10 568,5	-18,1	10 590,2	10 688,8	-98,6	10 743,3	10 519,6	223,7
	Coût des capitaux empruntés	432,1	433,2	-1,1	449,6	450,7	-1,1	437,2	450,1	-12,9	435,1	429,1	6,0
	Coût des capitaux propres*	219,6	222,7	-3,1	302,8	303,6	-0,8	303,9	306,8	-2,9	308,3	301,9	6,4
A	**Rendement sur la BT** [2]	651,7	655,9	**-4,2**	752,4	754,3	**-1,9**	741,1	756,9	**-15,8**	743,4	731,0	**12,4**
	* En fonction du taux autorisé												
B	**Dépenses nécessaires à la prestation du service**	755,0	761,3	**-6,3**	810,5	794,3	**16,2**	820,4	861,7	**-41,3**	817,3	815,1	**2,2**
	Amortissement lié à la BT (excluant compte de nivellement et tarif de maintien de la charge)	714,3	721,2	-6,9	768,9	751,7	17,2	778,4	818,4	-40,0	773,9	771,1	2,8
	Taxes sur les services publics	40,7	40,1	0,6	41,6	42,6	-1,0	42,0	43,3	-1,3	43,4	44,0	-0,6
	Impact total (A + B)			-10,5			14,3			-57,1			14,6
	% écart vs revenus requis autorisés			-0,1%			0,1%			-0,5%			0,1%
	Note 1: Écart sur la BT												
	Impact des mises en service			-99,7			-192,1			-303,9			17,0
	Autres composantes de la base de tarification			-41,5			174,0			205,3			206,7
	Écart total			**-141,2**			**-18,1**			**-98,6**			**223,7**
	% écart vs BT autorisée			**-1,4%**			**-0,2%**			**-0,9%**			**2,1%**
	Note 2: Écart sur le rendement sur la BT												
	Écart de taux			**4,9**			**-0,3**			**-8,7**			**-3,2**
	Écart de volume			**-9,1**			**-1,6**			**-7,0**			**15,5**
	Impact des mises en service			-6,4			-13,7			-21,5			1,2
	Autres composantes de la base de tarification			-2,7			12,1			14,5			14,4
	Écart total			**-4,2**			**-1,9**			**-15,7**			**12,3**
	% écart vs revenus requis autorisés			**0,0%**			**0,0%**			**-0,1%**			**0,1%**
	Mises en service												
	Année précédente (réel vs année de base)	807,5	864,1	-56,6	938,5	1 086,4	-147,9	877,6	1 023,0	-145,4	1 044,6	1 124,3	-79,7
	Année en cours (réel vs autorisé)	938,5	1 070,1	-131,6	877,6	999,6	-122,0	1 044,6	1 191,0	-146,4	981,8	901,5	80,3
	Écart total	**1 746,0**	**1 934,2**	**-188,2**	**1 816,1**	**2 086,0**	**-269,9**	**1 922,2**	**2 214,0**	**-291,8**	**2 026,4**	**2 025,8**	**0,6**