SUIVI DU PROJET LECTURE À DISTANCE

TABLE DES MATIÈRES

1. CONTEXTE 5
2. COÛTS ET GAINS DU PROJET LAD 5
3. IMPACT SUR LES REVENUS REQUIS ET LA BASE DE TARIFICATION 8

LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1 : Coûts du projet LAD – 2010-2017 (M$) 6
Tableau 2 : Gains associés au projet LAD – 2012-2017 (M$) 6
Tableau 3 : Conciliation des gains structurants (M$) 7
Tableau 4 : Amortissement et radiation (M$) et nombre d'appareils retirés du projet LAD – 2012-2017 7
Tableau 5 : Impact sur les revenus requis du projet LAD (M$) 9
Tableau 6 : Investissements, mises en service et stocks en équipements de mesurage du projet LAD (M$) 11

1. CONTEXTE

Le Distributeur présente dans cette pièce les suivis du projet LAD demandés par la Régie dans sa décision D-2013-037[1]. D'une part, la Régie demande de mettre à jour les tableaux des coûts et des gains du projet LAD présentés dans le dossier R-3814-2012. D'autre part, elle demande de présenter les comparaisons des charges inhérentes au projet LAD et les montants inclus dans la base de tarification, avec les données prévisionnelles et les mises à jour, le tout dans un format spécifique.

Le Distributeur souligne que les informations présentées concernent le projet LAD pris dans son ensemble. De plus, étant donné l'achèvement prévu du projet à la fin de l'année 2016, le Distributeur demande à la Régie que cette pièce dans le présent dossier représente le dernier suivi du projet LAD effectué dans le cadre d'un dossier tarifaire. Considérant également l'écart favorable prévu des coûts du projet LAD par rapport aux coûts totaux autorisés, le Distributeur propose de mettre fin aux suivis trimestriels et aux suivis annuels demandés par la Régie dans ses décisions D-2012-127, D-2014-101 et D-2013-037 et, comme tous les autres projets d'investissement, de compléter le suivi du projet dans le cadre de son rapport annuel sous sa forme actuelle.

2. COÛTS ET GAINS DU PROJET LAD

Le tableau 1 présente les coûts totaux du projet LAD pour les années 2010 à 2017. Le tableau 2 présente les gains associés au projet LAD pour les années 2012 à 2017. Le tableau 3 présente la conciliation des gains structurants pour les années 2013 à 2017. Quant au tableau 4, il présente l'amortissement des appareils en service sans le projet LAD, l'amortissement accéléré à la suite de la révision de leur durée de vie utile et les charges résultant de leur retrait pour les années 2012 à 2017. Il présente également le nombre d'appareils retirés pour la même période.

[1] Décision D-2013-037, paragraphes 179 et 180.

TABLEAU 1 :
COÛTS DU PROJET LAD – 2010-2017 (M$)

	Travaux préparatoires [1]	Année historique 2012	Année historique 2013	Année historique 2014	Année historique 2015	Année base 2016	Année témoin 2017
Investissements	38,8	41,2	174,5	275,0	227,8	74,9	-
Infrastructure technologique d'information	20,3	13,7	10,3	17,7	2,8	2,3	-
Bureau de projet	7,1	3,8	-	-	-	-	-
Sous-total	11,4	23,7	164,1	257,3	225,0	72,6	-
Compteurs - achat et installation	4,4	3,2	135,2	208,2	194,4	57,7	-
Équipements de télécommunication	3,0	11,3	18,5	41,8	25,4	12,8	-
Bureau de projet	-	6,1	6,4	4,1	2,6	1,9	-
Frais d'emprunt à capitaliser	-	3,0	4,1	3,1	2,6	0,2	-
Autres	4,0	0,1	-	-	-	-	-
Charges d'exploitation	3,9	5,1	13,5	20,2	27,5	27,3	26,3
Relocalisation des ressources	-	-	-	-	3,5	7,1	6,0
Technologies de l'information	-	4,5	7,4	9,4	10,0	10,0	12,0
Télécommunications	1,8	0,2	2,3	3,2	4,2	4,1	4,1
Charges diverses	2,1	0,4	3,9	7,6	9,8	6,1	4,2
Total	42,7	46,4	188,1	295,2	255,3	102,2	26,3

Note 1: Les coûts des travaux préparatoires (tableau R-10.1-A de la pièce HQD-13, document 1.2 (B-0129) du dossier R-3814-2012) ont été reclassés à des fins de comparaison avec ceux des années 2012 et suivantes.

TABLEAU 2 :
GAINS ASSOCIÉS AU PROJET LAD – 2012-2017 (M$)

	Année historique 2012	Année historique 2013	Année historique 2014	Année historique 2015	Année de base 2016	Année témoin 2017	Cumulatif 2017
Charges d'exploitation							
Masse salariale	-	*(4,7)*	*(11,0)*	*(25,6)*	*(14,7)*	*(1,9)*	*(57,9)*
Autres charges	-	*(0,4)*	*(1,1)*	*(5,7)*	*(7,8)*	*(1,0)*	*(16,0)*
Compte d'écarts - Projets majeurs - Charges d'exploitation			*5,4*	*(5,4)*			-
Total	**-**	**(5,1)**	**(6,7)**	**(36,7)**	**(22,5)**	**(2,9)**	**(73,9)**
Revenus de mise en conformité							
Revenus de mise en conformité	-	*(0,8)*	*(1,9)*	*(2,4)*	*(2,9)*	*(2,9)*	*(2,9)*
Compte d'écarts - Projets majeurs - Mise en conformité			*1,0*	*(1,0)*			
Total	**-**	**(0,8)**	**(0,9)**	**(3,4)**	**(2,9)**	**(2,9)**	**(2,9)**
Total - Gains financiers							**(76,8)**
Coûts de main-d'œuvre évités [1]	-	-	(0,2)	(0,4)	(1,0)	(2,9)	(4,5)
Total - Gains économiques							**(81,3)**
ETC	**-**	**(61)**	**(139)**	**(328)**	**(173)**	**(25)**	**(726)**

[1] Intrants au calcul des gains économiques inclus au dossier R-3770-2011

En 2015, le Distributeur a réalisé des gains de 328 ETC soit 15 ETC de moins que les 343 ETC prévus et intégrés dans les tarifs. Le Distributeur prévoit récupérer ces gains de 15 ETC en 2016 (4 ETC) et en 2017 (11 ETC). Des gains anticipés, en 2017, de 14 ETC s'ajoutent aux gains de 11 ETC portant ainsi le total de gains cumulatifs à 726 ETC.

Le tableau 3 concilie les gains structurants intégrés dans les tarifs de 2013 à 2017 aux gains réalisés et prévus au cours de la même période.

TABLEAU 3 :
CONCILIATION DES GAINS STRUCTURANTS (M$)

	2013	2014	2015	2016	2017	Cumulatif 2017
Charges d'exploitation						
Gains réalisés (2013-2015) / prévisions (2016-2017)	*(5,1)*	*(6,7)*	*(36,7)*	*(22,5)*	*(2,9)*	*(73,9)*
Gains intégrés dans les tarifs [1]	*(5,0)*	*(6,4)*	*(24,0)*	*(35,8)*	*(2,7)*	*(73,9)*
Écarts	***(0,1)***	***(0,3)***	***(12,7)***	***13,3***	***(0,2)***	**-**

(0,4) M$ gains réalisés non intégrés aux tarifs

0,6 M$ gains non réalisés intégrés aux tarifs

[1] Pièce HQD-2, document 1, tableau 1

Le Distributeur tient à souligner qu'il aura réalisé à terme les gains prévus de 726 ETC pour un montant récurrent annuel de 76,8 M$ par rapport aux gains économiques de 81,3 M$ présentés au dossier R-3770-2011. Comme mentionné au dossier R-3933-2015, l'écart de 4,5 M$ correspond à la différence entre les gains économiques considérés dans le cadre de l'analyse de rentabilité du projet et les gains financiers pris en compte dans les revenus requis annuels (voir le tableau 2). En effet, le calcul des gains économiques considère les coûts de main-d'œuvre évités, indexés à l'inflation à partir de l'année de référence 2011 jusqu'en 2018. Les gains financiers annuels correspondent quant à eux aux coûts de main-d'œuvre de l'année courante en lien avec les postes abolis.

TABLEAU 4 :
AMORTISSEMENT ET RADIATION (M$)
ET NOMBRE D'APPAREILS RETIRÉS DU PROJET LAD – 2012-2017

	Année historique 2012	Année historique 2013	Année historique 2014	Année historique 2015	Année de base 2016	Année témoin 2017
Amortissement des appareils en service	21,2	21,4	20,3	19,9	18,6	16,9
Amortissement accéléré	2,6	11,1	5,8	3,3	(7,6)	(16,9)
Charges de radiation des appareils en service [1]	0,2	20,1	32,3	18,8	2,5	-
Total avant Compte d'écarts - Projets majeurs	**24,0**	**52,6**	**58,4**	**42,0**	**13,5**	**-**
Compte d'écarts - Projets majeurs			(21,0)	*21,0*		
Total après Compte d'écarts - Projets majeurs	**24,0**	**52,6**	**37,4**	**63,0**	**13,5**	**-**
Nombre d'appareils retirés (en milliers) [2]	2	1 021	1 497	1 158	130	-

[1] Les retraits pour l'année 2012 correspondent à une partie des compteurs des projets pilotes qui ont été retirés seulement au début de l'année 2012.

[2] Le nombre d'appareils retirés inclut les compteurs récupérés qui avaient été récupérés pour utilisation ultérieure dans les zones non déployées.

3. IMPACT SUR LES REVENUS REQUIS ET LA BASE DE TARIFICATION

Le tableau 5 compare, sur une base annuelle et cumulative, les charges inhérentes au projet LAD.

TABLEAU 5 :
IMPACT SUR LES REVENUS REQUIS DU PROJET LAD (M$)

	R-3980-2016									R-3770-2011								Écart R-3980-2016 vs R-3770-2011	
	Années historiques 2010-2011	Année historique 2012	Année historique 2013	Année historique 2014	Année historique 2015	2016 D-2016-033	2016 Année de base	Année témoin 2017	Cumulatif	Travaux préparatoires	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Cumulatif	2017 Annuel	2017 Cumulatif
Charges d'exploitation	**-**	**-**	**17,7**	**4,2**	**3,4**	**16,3**	**8,6**	**27,4**	**61,3**	**-**	**18,4**	**15,9**	**18,2**	**15,4**	**15,8**	**12,8**	**96,6**	**14,6**	**(35,3)**
Charges d'exploitation	*3,8*	*5,1*	*13,5*	*20,2*	*30,6*	*36,7*	*31,1*	*30,3*	*134,7*	*5,2* [1]	*13,2* [1]	*25,8* [1]	*31,9* [1]	*36,9* [1]	*24,2* [1]	*20,3* [1]	*157,4*	*10,0*	*(22,8)*
Gains découlant d'actions structurantes - Projet LAD	-	-	*(5,1)*	*(12,1)*	*(31,3)*	*(20,4)*	*(22,5)*	*(2,9)*	*(73,9)*	-	*(0,3)* [2]	*(9,9)* [2]	*(13,7)* [2]	*(21,5)* [2]	*(8,4)* [2]	*(7,4)* [2]	*(61,2)*	*4,5*	*(12,7)*
Revenus autres que ventes d'électricité	*(0,3)*	-	-	-	-	-	-	-	*(0,3)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(0,3)*
Compte d'écarts-Projets majeurs [8]	*(3,5)*	*(5,1)*	*9,2*	*(3,9)*	*4,1*	-	-	-	*0,8*	*(5,2)* [3]	*5,5* [3,6]	-	-	-	-	-	*0,3*	-	*0,5*
Autres charges	**(0,1)**	**(0,9)**	**41,7**	**36,1**	**95,0**	**53,1**	**57,8**	**48,9**	**278,7**	**(0,2)**	**22,3**	**62,8**	**58,1**	**45,4**	**41,6**	**41,6**	**271,5**	**7,3**	**7,2**
Amortissement	*0,1*	*3,6*	*16,9*	*30,0*	*49,8*	*49,7*	*55,3*	*48,9*	*204,6*	*0,2*	*12,0*	*24,1*	*30,3*	*34,7*	*41,6*	*43,0*	*185,8*	*5,9*	*18,8*
Amortissement des nouveaux actifs	*0,1*	*1,0*	*5,8*	*24,2*	*46,5*	*62,6*	*62,9*	*65,8*	*206,3*	*0,2* [3]	*4,6* [5]	*20,5* [5]	*35,6* [5]	*47,5* [5]	*55,2* [5]	*57,2* [5]	*220,7*	*8,6*	*(14,4)*
Amortissement accéléré des anciens compteurs	-	*2,6*	*11,1*	*5,8*	*3,3*	*(12,9)*	*(7,6)*	*(16,9)*	*(1,7)*	-	*7,4* [4]	*3,6* [4]	*(5,3)* [4]	*(12,8)* [4]	*(13,6)* [4]	*(14,2)* [4]	*(34,9)*	*(2,7)*	*33,2*
Sorties d'actifs	-	*0,2*	*20,1*	*32,3*	*18,8*	*3,4*	*2,5*	-	*73,9*	-	*9,9* [4]	*38,7* [4]	*27,8* [4]	*10,7* [4]	- [4]	*(1,4)* [4]	*85,7*	*1,4*	*(11,8)*
Compte d'écarts-Projets majeurs	*(0,2)*	*(4,6)*	*4,8*	*(26,2)*	*26,4*	-	-	-	*0,3*	*(0,4)* [3]	*0,4* [3]	-	-	-	-	-	-	-	*0,3*
Amortissement et sorties d'actifs	*(0,1)*	*(3,8)*	*4,0*	*(23,6)*	*23,8*	-	-	-	*0,3*	*(0,2)*	*0,2*	-	-	-	-	-	-	-	*0,3*
Rendement de la base de tarification	*(0,1)*	*(0,8)*	*0,8*	*(2,6)*	*2,6*	-	-	-	*(0,0)*	*(0,2)*	*0,2*	-	-	-	-	-	-	-	*(0,0)*
Rendement de la base de tarification	**0,1**	**0,8**	**7,3**	**26,9**	**42,9**	**48,2**	**45,9**	**45,6**	**169,4**	**0,2** [3]	**2,5** [5]	**13,8** [5]	**26,0** [5]	**34,2** [5]	**37,8** [5]	**38,0** [5]	**152,6**	**7,6**	**16,8**
Revenus			**(0,8)**	**(2,3)**	**(5,2)**	**(5,5)**	**(7,4)**	**(7,5)**	**(15,2)**	**-**	**(0,4)**	**(1,8)**	**(0,4)**	**(0,2)**	**-**	**0,4**	**0,4**	**(7,9)**	**(15,6)**
Revenus de mise en conformité [7]			*(0,8)*	*(1,9)*	*(2,4)*	*(2,8)*	*(2,9)*	*(2,9)*	*(2,9)*	-	*(0,4)* [2]	*(1,8)* [2]	*(0,4)* [2]	*(0,2)* [2]	- [2]	*0,4* [2]	*0,4*	*(3,3)*	*(3,3)*
Option de retrait				*(0,4)*	*(2,8)*	*(2,7)*	*(4,5)*	*(4,6)*	*(12,3)*									*(4,6)*	*(12,3)*
Total - Charges nettes projet LAD	**-**	**(0,1)**	**65,9**	**64,8**	**136,1**	**112,1**	**104,9**	**114,4**	**494,2**	**-**	**42,8**	**90,7**	**101,9**	**94,8**	**95,2**	**92,9**	**521,1**	**21,5**	**(26,9)**
Répartition des gains supplémentaires 2015						*(15,4)*													
Total - Impact revenus requis						**96,7**													

[1] Voir le tableau 4 de la pièce HQD-1, document 1, page 34, du dossier R-3770-2011

[2] Voir le tableau 6 de la pièce HQD-1, document 1, page 37, du dossier R-3770-2011. Les gains présentés au tableau 6 sont cumulatifs d'une année à l'autre. Les gains annuels sont donc déterminés par différence.
Du total des gains annuels, 0,4 M$, 1,8 M$, 0,4 M$, 0,2 M$, 0,0 M$ et (0,4) M$ de gain relatif aux revenus de mise en conformité étaient prévus respectivement pour 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 et 2017. La différence était prévue en gain relatif aux charges d'exploitation.

[3] Voir le tableau 12 de la pièce HQD-1, document 1, page 49, du dossier R-3770-2011.

[4] Voir le tableau R-10.3 de la réponse à la question 10.3 de la Régie à la pièce HQD-2, document 1, du dossier R-3770-2011.

[5] Voir le tableau 8 de la pièce HQD-1, document 1, page 42, du dossier R-3770-2011.

[6] Le montant comprend 0,3 M$ d'intérêts hors base relatifs au compte d'écarts.

[7] Les revenus de mise en conformité sont inclus dans la prévision des ventes d'électricité. Ces revenus sont inclus dans les tableaux ci-dessus afin de présenter un portrait global du projet.

[8] Le compte d'écarts-Projets majeurs aux charges d'exploitation inclut la portion des charges d'exploitation, des gains, des intérêts et des revenus de mise en conformité.

L'écart défavorable de 21,5 M$ entre l'année témoin 2017 du présent dossier et celle présentée au dossier R-3770-2011 découle du devancement de la fin du projet en décembre 2016 plutôt qu'en 2017, comme prévu initialement. Cette révision a un impact à la hausse sur la dépense d'amortissement, le rendement de la base de tarification et les frais de relocalisation.

L'écart cumulatif favorable de 26,9 M$ s'explique principalement par deux éléments. Premièrement, le report du début du déploiement massif a eu pour effet de retarder dans le temps certaines dépenses comme les frais de relocalisation et l'amortissement des nouveaux actifs. Deuxièmement, la révision du calendrier de déploiement a un impact favorable sur la concrétisation plus rapide des gains, contrebalancé par un impact défavorable sur l'amortissement accéléré des compteurs remplacés et le rendement sur la base de tarification.

Le tableau 6 compare, sur des bases annuelle et cumulative, les investissements, les mises en service et les stocks en équipements de mesurage relatifs au projet LAD.

De nouveau, le devancement de la fin du projet est le principal facteur expliquant l'écart annuel au chapitre des investissements et des mises en service.

TABLEAU 6 :

INVESTISSEMENTS, MISES EN SERVICE ET STOCKS EN ÉQUIPEMENTS DE MESURAGE DU PROJET LAD (M$)

	R-3980-2016								R-3770-2011								Écart R-3980-2016 vs R-3770-2011	
	Année historique 2011 [1]	Année historique 2012 [1]	Année historique 2013 [1]	Année historique 2014 [1]	Année historique 2015	Année base 2016	Année témoin 2017	Cumulatif	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Cumulatif	Annuel 2017	Cumulatif
Investissements	38,8	41,2	174,5	275,0	227,8	74,9	-	832,2	36,7	86,6	247,1	205,1	146,0	69,7	48,8	840,0	(48,8)	(7,8)
Mises en service	9,5	3,7	187,2	282,3	271,9	77,6	-	832,2	7,1	106,0	251,0	208,2	147,9	70,3	49,4	840,0	(49,4)	(7,8)
Stocks de mesurage	1,9	4,6	15,0	34,8	7,6	-	-	63,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,9

Note 1: Voir la pièce HQD-9, document 5.1 (B-0039), tableau 6 du dossier R-3933-2015