

Revenus requis du service de transport 2016-2018

**Revenus requis du service de transport
2016-2018
(en millions de dollars)**

| | Année historique 2016 | D-2017-049 | D-2017-049 ajustée ¹ | Année de base 2017 | Année témoin 2018 | Année témoin 2018 révisée | Renvois |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION | 1 358,2 | 1 350,4 | 1 350,4 | 1 341,7 | 1 424,0 | 1 456,7 | |
| Base de tarification | 18 974,4 | 19 862,4 | 19 862,4 | 19 705,0 | 20 816,0 | 20 817,0 | HQT-7, Doc. 2-4 |
| Coût moyen pondéré du capital | 7,158% | 6,799% | 6,799% | 6,809% | 6,841% | 6,997% | HQT-8, Doc. 1 |
| DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE | 1 754,5 | 1 897,8 | 1 897,8 | 1 906,5 | 1 940,2 | 1 941,0 | HQT-6, Doc. 1 |
| Charges nettes d'exploitation | 702,5 | 750,0 | 750,0 | 839,1 | 869,2 | 869,7 | HQT-6, Doc. 2 et 4 |
| Charges brutes directes | 499,6 | 560,3 | 558,2 | 614,4 | 661,7 | 661,9 | HQT-6, Doc. 3 |
| Charges de services partagés | 380,0 | 379,8 | 381,9 | 412,9 | 409,0 | 409,3 | HQT-6, Doc. 5 et 5.1 |
| Coûts capitalisés | (146,2) | (149,0) | (149,0) | (157,6) | (168,4) | (168,4) | HQT-6, Doc. 3 |
| Facturation interne | (30,9) | (30,0) | (30,0) | (30,6) | (33,1) | (33,1) | HQT-6, Doc. 3 |
| Réduction non attribuée par rubrique (par. 252, D-2017-021) | | (11,1) | (11,1) | | | | |
| Autres charges | 1 103,5 | 1 174,1 | 1 174,1 | 1 144,8 | 1 153,2 | 1 153,5 | HQT-6, Doc. 6 |
| Achats de services de transport | 19,4 | 19,2 | 19,2 | 19,2 | 18,5 | 18,5 | |
| Achats d'électricité | 14,9 | 15,0 | 15,0 | 15,5 | 15,7 | 15,7 | |
| Amortissement | 1 013,4 | 1 087,8 | 1 087,8 | 1 058,7 | 1 060,0 | 1 060,7 | |
| Taxes | 99,2 | 99,7 | 99,7 | 99,2 | 105,4 | 105,4 | |
| Autres revenus de facturation interne | (43,4) | (47,6) | (47,6) | (47,8) | (46,4) | (46,8) | |
| Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs | | | | (112,2) | (116,6) | (116,6) | HQT-6, Doc. 1 |
| Frais corporatifs | 31,9 | 35,7 | 35,7 | 36,7 | 38,7 | 38,7 | HQT-6, Doc. 1 |
| Comptes d'écarts | 17,0 | (15,9) | (15,9) | 41,4 | (17,5) | (17,5) | HQT-6, Doc. 1 |
| Coût de retraite | 17,1 | (15,9) | (15,9) | 1,5 | (17,4) | (17,4) | |
| Pénalités liées aux services complémentaires | (0,1) | | | | (0,1) | (0,1) | |
| Norme ASC 715 | | | | 39,9 | | | |
| Comptes de frais reportés | (91,7) | (38,0) | (38,0) | (35,1) | 22,5 | 22,5 | HQT-6, Doc. 1 |
| Coûts de mises en service de projets non autorisés | (0,1) | 0,8 | 0,8 | 0,8 | | | |
| Passage aux PCGR des États-Unis | (46,3) | | | | | | |
| Implantation et application des normes CIP v5 | 5,1 | | | | | | |
| Disjoncteurs PK | (50,4) | (38,8) | (38,8) | (35,9) | 22,5 | 22,5 | |
| Intérêts reliés au remboursement gouvernemental | (0,4) | (0,4) | (0,4) | (0,5) | (0,6) | (0,6) | HQT-6, Doc. 1 |
| Facturation externe | (8,3) | (7,7) | (7,7) | (7,7) | (8,7) | (8,7) | HQT-6, Doc. 1 |
| REVENUS REQUIS | 3 112,7 | 3 248,2 | 3 248,2 | 3 248,2 | 3 364,2 | 3 397,7 | |

¹ Incluant les reclassements suite aux transferts des activités et des ressources présentés à la pièce HQT-2, Document 1.

1 L'évolution des revenus requis détaillés est présentée à la page suivante.

| | Exercices terminés le 31 décembre | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|
| | Année historique 2016 | D-2017-049 | D-2017-049 ajustée ¹ | Année de base 2017 | Année témoin 2018 | Année témoin 2018 révisée |
| RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION | 1 358,2 | 1 350,4 | 1 350,4 | 1 341,7 | 1 424,0 | 1 456,7 |
| Coût des capitaux empruntés | 821,2 | 861,8 | 861,8 | 858,5 | 911,9 | 944,6 |
| Coût des capitaux propres | 537,0 | 488,6 | 488,6 | 483,2 | 512,1 | 512,1 |
| Base de tarification (moyenne 13 soldes mensuels) | 18 974,4 | 19 862,4 | 19 862,4 | 19 705,0 | 20 816,0 | 20 817,0 |
| Coût moyen pondéré du capital | 7,158% | 6,799% | 6,799% | 6,809% | 6,841% | 6,997% |
| Coût de la dette | 6,183% | 6,198% | 6,198% | 6,224% | 6,258% | 6,482% |
| Taux de rendement sur les capitaux propres | 9,434% | 8,200% | 8,200% | 8,174% | 8,200% | 8,200% |
| DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE | 1 754,5 | 1 897,8 | 1 897,8 | 1 906,5 | 1 940,2 | 1 941,0 |
| Charges nettes d'exploitation | 702,5 | 750,0 | 750,0 | 839,1 | 869,2 | 869,7 |
| • Charges brutes directes | 499,6 | 560,3 | 558,2 | 614,4 | 661,7 | 661,9 |
| Masse salariale | 367,6 | 398,2 | 396,3 | 449,3 | 491,3 | 491,3 |
| Salaires de base | 254,0 | 284,4 | 283,1 | 281,3 | 311,9 | 311,9 |
| Temps supplémentaire | 27,9 | 25,7 | 25,7 | 33,6 | 34,4 | 34,4 |
| Primes et revenus divers | 19,1 | 18,8 | 18,5 | 22,3 | 22,9 | 22,9 |
| Régime de rémunération incitative selon la performance | 1,9 | 1,0 | 0,8 | 1,9 | 2,2 | 2,2 |
| Autres | 17,2 | 17,8 | 17,7 | 20,4 | 20,7 | 20,7 |
| Avantages sociaux | 66,6 | 69,3 | 69,0 | 112,1 | 122,1 | 122,1 |
| Coût de retraite | 15,3 | 13,6 | 13,5 | 69,9 | 78,0 | 78,0 |
| Autres avantages sociaux | 51,3 | 55,7 | 55,5 | 42,2 | 44,1 | 44,1 |
| Autres charges directes | 132,0 | 162,1 | 161,9 | 165,1 | 170,4 | 170,6 |
| Dépenses de personnel et indemnités | 11,2 | 13,1 | 13,0 | 12,9 | 13,2 | 13,2 |
| Services externes | 46,7 | 68,5 | 68,4 | 71,4 | 69,0 | 69,0 |
| Stock, achats de biens, ressources financières, locations et autres | 74,1 | 80,5 | 80,5 | 80,8 | 88,2 | 88,4 |
| • Charges de services partagés | 380,0 | 379,8 | 381,9 | 412,9 | 409,0 | 409,3 |
| Technologies de l'information et des communications | 163,7 | 153,6 | 153,4 | 160,8 | 161,5 | 161,7 |
| Centre de services partagés | 95,9 | 97,8 | 97,7 | 98,0 | 102,9 | 103,0 |
| Unités corporatives | 75,7 | 71,0 | 73,4 | 76,1 | 81,2 | 81,2 |
| Hydro-Québec Production | 18,3 | 18,8 | 18,8 | 18,8 | 19,4 | 19,4 |
| Hydro-Québec Distribution | 12,0 | 12,2 | 12,2 | 11,8 | 12,2 | 12,2 |
| Hydro-Québec Équipement | 12,4 | 14,6 | 14,6 | 17,8 | 17,5 | 17,5 |
| Institut de recherche d'Hydro-Québec (IREQ) | 12,3 | 12,5 | 12,5 | 12,6 | 14,3 | 14,3 |
| Coût de retraite non réparti par produits | (10,3) | (0,7) | (0,7) | 21,1 | (4,1) | (4,1) |
| APRA non réparti par produits | | | | | | |
| • Coûts capitalisés | (146,2) | (149,0) | (149,0) | (157,6) | (168,4) | (168,4) |
| Prestations de travail | (141,0) | (143,0) | (143,0) | (151,6) | (162,4) | (162,4) |
| Gestion de matériel | (5,2) | (6,0) | (6,0) | (6,0) | (6,0) | (6,0) |
| • Facturation interne émise | (30,9) | (30,0) | (30,0) | (30,6) | (33,1) | (33,1) |
| Services de téléconduite | (17,3) | (16,9) | (16,9) | (16,9) | (17,8) | (17,8) |
| Maintenance, exploitation des installations et services spécialisés | (8,3) | (7,7) | (7,7) | (8,3) | (9,9) | (9,9) |
| Refacturation d'espaces | (5,3) | (5,4) | (5,4) | (5,4) | (5,4) | (5,4) |
| • Réduction non attribuée par rubrique (par. 252, D-2017-021) | | (11,1) | (11,1) | | | |
| Autres charges | 1 103,5 | 1 174,1 | 1 174,1 | 1 144,8 | 1 153,2 | 1 153,5 |
| • Achats de services de transport | 19,4 | 19,2 | 19,2 | 19,2 | 18,5 | 18,5 |
| • Achats d'électricité | 14,9 | 15,0 | 15,0 | 15,5 | 15,7 | 15,7 |
| • Amortissement | 1 013,4 | 1 087,8 | 1 087,8 | 1 058,7 | 1 060,0 | 1 060,7 |
| Immobilisations corporelles en exploitation | 932,9 | 1 007,5 | 1 007,5 | 979,2 | 971,4 | 971,4 |
| Actifs incorporels | 30,9 | 32,9 | 32,9 | 32,6 | 32,9 | 32,9 |
| Actifs réglementaires | 5,0 | 5,0 | 5,0 | 4,3 | 3,7 | 3,7 |
| Retraits d'actifs | 48,3 | 52,9 | 52,9 | 52,9 | 61,6 | 62,3 |
| Radiation de projets | 12,8 | 9,0 | 9,0 | 9,0 | 10,0 | 10,0 |
| Frais reportés | (16,5) | (19,5) | (19,5) | (19,3) | (19,6) | (19,6) |
| • Taxes | 99,2 | 99,7 | 99,7 | 99,2 | 105,4 | 105,4 |
| Taxe sur les services publics | 85,1 | 86,0 | 86,0 | 85,3 | 90,6 | 90,6 |
| Taxes municipales et scolaires | 14,1 | 13,7 | 13,7 | 13,9 | 14,8 | 14,8 |
| • Autres revenus de facturation interne | (43,4) | (47,6) | (47,6) | (47,8) | (46,4) | (46,8) |
| Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs | | | | (112,2) | (116,6) | (116,6) |
| Frais corporatifs | 31,9 | 35,7 | 35,7 | 36,7 | 38,7 | 38,7 |
| Comptes d'écarts | 17,0 | (15,9) | (15,9) | 41,4 | (17,5) | (17,5) |
| Coût de retraite | 17,1 | (15,9) | (15,9) | 1,5 | (17,4) | (17,4) |
| Pénalités liées aux services complémentaires | (0,1) | | | | (0,1) | (0,1) |
| Norme ASC 715 | | | | 39,9 | | |
| Comptes de frais reportés | (91,7) | (38,0) | (38,0) | (35,1) | 22,5 | 22,5 |
| Coûts de mises en service de projets non autorisés | (0,1) | 0,8 | 0,8 | 0,8 | | |
| Passage aux PCGR des États-Unis | (46,3) | | | | | |
| Implantation et application des normes CIP v5 | 5,1 | | | | | |
| Disjoncteurs PK | (50,4) | (38,8) | (38,8) | (35,9) | 22,5 | 22,5 |
| Intérêts reliés au remboursement gouvernemental | (0,4) | (0,4) | (0,4) | (0,5) | (0,6) | (0,6) |
| Facturation externe | (8,3) | (7,7) | (7,7) | (7,7) | (8,7) | (8,7) |
| REVENUS REQUIS DU SERVICE DE TRANSPORT | 3 112,7 | 3 248,2 | 3 248,2 | 3 248,2 | 3 364,2 | 3 397,7 |

¹ Incluant les reclassements suite aux transferts des activités et des ressources présentés à la pièce HQT-2, Document 1.

1 Précisions concernant la mise à jour des données à l'année témoin 2018 révisée.

Rendement sur la base de tarification

2 La base de tarification 2018 du Transporteur est révisée de façon à y refléter les effets de la
3 décision D-2017-088¹ et les effets de l'évaluation de la contribution requise du Distributeur
4 pour l'année 2018². Également, les données tiennent compte de la mise à jour du coût
5 moyen pondéré du capital, découlant de l'actualisation du coût de la dette, comme
6 présentée à la pièce HQT-8, Document 2. La hausse de 32,7 M\$ qui en découle pour le
7 rendement associé à la base de tarification est reflétée dans la présente pièce.

Charges nettes d'exploitation (« CNE »)

8 Le Transporteur a recalculé le montant à titre de charges d'entretien et d'exploitation à la
9 suite de la mise à jour du coût moyen pondéré du capital prospectif, comme présentée à la
10 pièce HQT-8, Document 2.

11 Pour 2018, en fonction de la mise à jour du coût moyen pondéré du capital prospectif
12 de 5,233 %, un facteur de 1,555 % est appliqué au montant de 1 485,5 M\$³ des mises en
13 service visées. Par conséquent, le montant requis pour couvrir l'évolution du niveau
14 d'activité du Transporteur est de 23,1 M\$, soit un montant supérieur de 0,2 M\$ au montant
15 de 22,9 M\$ prévu initialement aux CNE. Le Transporteur a appliqué cette augmentation à la
16 rubrique Stocks, achats de biens, ressources financières, locations et autres.

17 Également, considérant la mise à jour du coût moyen pondéré du capital, la hausse du
18 rendement sur les actifs des fournisseurs est de 0,2 M\$ pour la vice-présidence
19 Technologies de l'information et des communications et de 0,1 M\$ pour le Centre des
20 services partagés.

Amortissement

21 Les retraits d'actifs 2018 du Transporteur sont révisés à la hausse de 0,7 M\$⁴, de façon à y
22 refléter les effets de la décision D-2017-088¹.

Autres revenus de facturation interne

23 Les données tiennent compte de la mise à jour du coût moyen pondéré du capital, comme
24 présentée à la pièce HQT-8, Document 2. La hausse de rendement sur les actifs de
25 télécommunications de 0,4 M\$ qui en découle est reflétée dans la présente pièce.

¹ R-3995-2016, décision D-2017-088, p. 14, 15 et 17.

² HQT-13, Document 1.1 révisée, réponse à la question 53.1.

³ HQT-6, Document 2 révisée, page 11, tableau 3.

⁴ HQT-13, Document 1.1 révisée, réponse à la question 53.2.