

REVENUS REQUIS

1. REVENUS REQUIS

1.1. Composantes des revenus requis

- 1 Le tableau 1 présente le sommaire des composantes des revenus requis du Distributeur.
- 2 Pour l'année témoin 2019, les revenus requis s'élèvent à 12 265,6 M\$, en hausse de
- 3 445,2 M\$ par rapport au montant reconnu par la Régie dans la décision D-2018-025.

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

	Année historique 2017 ⁽¹⁾	2018		Année témoin 2019
		D-2018-025 ⁽¹⁾	Année de base ⁽²⁾	
REVENUS REQUIS	11 959,9	11 820,4	S/O	12 265,6
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	8 941,2	8 964,7	9 153,1	9 495,7
Facteurs Y				
<i>Achats d'électricité</i>	6 077,3	6 031,9	6 220,3	6 435,2
<i>Service de transport</i>	2 863,9	2 932,8	2 932,8	3 060,5
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	3 018,7	2 855,7	S/O	2 769,9
Formule d'indexation	2 555,0	2 545,6	S/O	2 586,5
Facteurs Y	438,5	311,8	308,3	253,2
Facteurs Z	0,0	4,1	-26,3	-30,7
Comptes d'écarts pré-MRI	7,0	-5,8	-16,3	10,1
Compte de neutralisation - Facteur Z			30,4	-30,6
Compte d'écarts - Rendement à remettre à la clientèle	18,2	0,0	18,6	-18,6

¹ Aux fins de comparaison, les coûts de distribution et services à la clientèle reconnus pour l'année 2018 et réels pour l'année 2017 sont présentés sur la même base que ceux de l'année 2019 en isolant spécifiquement les Facteurs Y et Z et les CER pré-MRI, des autres coûts présentés sous la rubrique Formule d'indexation.

² Pour l'année de base 2018, les coûts de distribution et services à la clientèle ne peuvent être présentés selon la Formule d'indexation.

- 4 À l'exception des composantes couvertes par la Formule d'indexation, les composantes
- 5 détaillées des revenus requis pour l'année historique 2017, celles reconnues par la Régie
- 6 pour l'année 2018, celles de l'année de base 2018 ainsi que celles pour l'année témoin 2019
- 7 sont présentées au tableau 2.

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

	Année historique 2017 ⁽¹⁾	2018		Année témoin 2019
		D-2018-025 ⁽¹⁾	Année de base ⁽²⁾	
REVENUS REQUIS	11 959,9	11 820,4	S/O	12 265,6
ACHATS D'ÉLECTRICITÉ ET SERVICE DE TRANSPORT	8 941,2	8 964,7	9 153,1	9 495,7
• Facteurs Y	8 941,2	8 964,7	9 153,1	9 495,7
• Achats d'électricité	6 077,3	6 031,9	6 220,3	6 435,2
Patrimoniales	4 520,6	4 485,2	4 525,1	4 654,7
Postpatrimoniales	1 602,0	1 765,2	1 780,2	1 831,7
Tarif de gestion de la consommation	47,3		20,1	
Compte d'écarts GDP Affaires			-4,6	4,7
Ajustement des contrats spéciaux	-111,9	-178,2	-23,6	-93,3
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2015	9,0			
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2016	-8,2	-21,0	-21,0	
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2017	18,5	-19,3	-19,3	0,8
Compte de pass-on pour l'achat d'électricité 2018			-36,6	36,6
• Service de transport	2 863,9	2 932,8	2 932,8	3 060,5
Charge locale	2 859,1	2 935,0	2 939,5	3 070,8
Ajustement relatif aux revenus de point à point du Transporteur	6,8	-4,2	-4,2	-14,9
Compte d'écarts - Charge locale de transport 2017	-2,0	2,0	2,0	
Compte d'écarts - Charge locale de transport 2018			-4,5	4,6
COÛTS DE DISTRIBUTION & SERVICES À LA CLIENTÈLE	3 018,7	2 855,7	S/O	2 769,9
• Formule d'indexation	2 555,0	2 545,6	S/O	2 586,5
• Facteurs Y	438,5	311,8	308,3	253,2
• Coût de retraite	-0,1	8,7	11,7	9,3
Masse salariale	103,6	115,4	120,3	118,8
Charges de services partagés	40,5	50,8	51,6	50,9
Coûts capitalisés	-28,5	-39,4	-39,6	-39,1
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	-118,7	-121,6	-124,2	-124,9
Frais corporatifs	3,0	3,5	3,6	3,6
• Compte d'écarts - Coût de retraite	-10,9	-21,2	-24,2	5,0
Comptes d'écarts 2015	-5,1	0,0	0,0	0,0
Masse salariale	-3,8			
Charges de services partagés	1,9			
Coûts capitalisés	-3,2			
Comptes d'écarts 2016	-25,6	0,7	0,7	0,0
Masse salariale	-24,2	0,7	0,7	
Charges de services partagés	-6,2	0,0	0,0	
Coûts capitalisés	5,3	0,0	0,0	
Frais corporatifs	-0,5	0,0	0,0	
Comptes d'écarts 2017	19,8	-21,9	-21,9	2,0
Masse salariale	2,9	-3,2	-3,2	0,3
Charges de services partagés	1,1	-2,0	-2,0	1,0
Coûts capitalisés	-2,3	1,4	1,4	0,9
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	17,5	-17,6	-17,6	-0,1
Frais corporatifs	0,6	-0,5	-0,5	-0,1
Comptes d'écarts 2018	0,0	0,0	-3,0	3,0
Masse salariale			-4,9	4,9
Charges de services partagés			-0,8	0,8
Coûts capitalisés			0,2	-0,2
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs			2,6	-2,6
Frais corporatifs			-0,1	0,1

(suite du tableau à la page suivante)

¹ Voir note 1 du tableau 1

² Voir note 2 du tableau 1

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

	Année historique 2017 ⁽¹⁾	2018		Année témoin 2019
		D-2018-025 ⁽¹⁾	Année de base ⁽²⁾	
• Interventions en efficacité énergétique	212,9	199,7	196,2	198,5
Charges d'exploitation	14,0	17,0	17,0	40,8
<i>Masse salariale</i>	2,0	2,2	2,2	2,1
<i>Dépenses de personnel et indemnités</i>	0,0	0,1	0,0	0,0
<i>Services professionnels et autres</i>	4,1	4,9	5,3	6,0
<i>Stocks, achats, locations et autres</i>	1,0	1,7	1,1	24,4
<i>Charges de services partagés</i>	6,9	7,8	8,4	8,3
<i>Gestion de matériel</i>		0,3	0,0	0,0
Amortissement	156,4	145,6	143,5	127,0
Rendement de la base de tarification	42,5	37,1	35,7	30,7
• Dépenses relatives à TEQ	35,9	35,9	35,9	35,9
Taxes - TEQ	35,9	35,9	35,9	35,9
• Compte de nivellement pour aléas climatiques	159,5	46,7	46,7	-66,0
• Variation du taux de rendement de la base de tarification (CMPC)				7,4
• Contributions à des projets de raccordement	41,2	42,0	42,0	63,1
Amortissement	12,7	12,6	12,6	18,5
Rendement de la base de tarification	28,5	29,4	29,4	44,6
• Facteurs Z	0,0	4,1	-26,3	-30,7
• Compte d'écarts - Pannes majeures	0,0	4,1	4,1	3,9
• Révision des durées de vie utile			-30,4	-34,6
Amortissement			-31,2	-38,2
Rendement de la base de tarification			0,8	3,6
• Comptes d'écarts pré-MRI	7,0	-5,8	-16,3	10,1
• Achats de combustible	4,6	-3,4	-13,9	10,1
Comptes d'écarts 2015	0,6			
Comptes d'écarts 2016	-0,3	0,5	0,5	
Comptes d'écarts 2017	4,3	-3,9	-3,9	-0,4
Comptes d'écarts 2018			-10,5	10,5
• Modifications à l'ASC 715	2,4	-2,4	-2,4	0,0
Masse salariale	-69,3	69,8	69,8	
Charges de services partagés	-28,5	28,8	28,8	
Coûts capitalisés	20,0	-20,2	-20,2	
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	82,6	-83,2	-83,2	
Frais corporatifs	-2,4	2,4	2,4	
• Compte de neutralisation - Facteur Z			30,4	-30,6
• Révision des durées de vie utile			30,4	-30,6
Amortissement			31,2	-31,4
Rendement de la base de tarification			-0,8	0,8
• Compte d'écarts - Rendement à remettre à la clientèle	18,2	0,0	18,6	-18,6

¹ Voir note 1 du tableau 1

² Voir note 2 du tableau 1

2. COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS – EXCLUSIONS À LA FORMULE D'INDEXATION

- 1 Les tableaux 3 à 6 présentent les composantes des revenus requis pour les Facteurs Y et Z,
- 2 les comptes d'écarts pré-MRI et le compte de neutralisation - Facteur Z.

TABLEAU 3 :
COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS POUR LES FACTEURS Y, Z ET LES COMPTES D'ÉCARTS PRÉ-MRI (M\$)
ANNÉE HISTORIQUE 2017

	Facteurs Y							CER pré-MRI			
	Achat d'électricité ⁽¹⁾	Transport	Coût de retraite	Compte d'écarts - Coût de retraite	Interventions en efficacité énergétique	Dépenses relatives à TEQ	Contributions projets de raccordement	Total Facteurs Y	Combustible	Modifications à l'ASC 715	Total CER pré-MRI
Achats d'électricité	6 077,3							6 077,3			
Service de transport		2 863,9						2 863,9			
Coûts de distribution & services à la clientèle	159,5		-0,1	-10,9	212,9	35,9	41,2	438,5	4,6	2,4	7,0
Charges d'exploitation			115,6	-28,5	14,0			101,1		-77,8	-77,8
<i>Charges brutes directes</i>			103,6	-25,1	7,1			85,6		-69,3	-69,3
Masse salariale			103,6	-25,1	2,0			80,5		-69,3	-69,3
<i>Masse salariale</i>			103,6		2,0			105,6		-69,3	-69,3
<i>Compte d'écarts - Coût de retraite</i>				-25,1				-25,1			
Autres charges directes					5,1			5,1			
<i>Dépenses de personnel et indemnités</i>						4,1		4,1			
<i>Services professionnels et autres</i>						1,0		1,0			
<i>Stocks, achats, locations et autres</i>											
<i>Charges de services partagés</i>			40,5	-3,2	6,9			44,2		-28,5	-28,5
Charges de services partagés			40,5		6,9			47,4		-28,5	-28,5
Compte d'écarts - Coût de retraite				-3,2				-3,2			
<i>Coûts capitalisés</i>			-28,5	-0,2				-28,7		20,0	20,0
Coûts capitalisés			-28,5					-28,5		20,0	20,0
Compte d'écarts - Coût de retraite				-0,2				-0,2			
Autres charges	159,5				156,4	35,9	12,7	364,5	4,6		4,6
<i>Achats de combustible</i>									4,6		4,6
<i>Amortissement</i>	159,5				156,4		12,7	328,6			
<i>Taxes - TEQ</i>						35,9		35,9			
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs			-118,7	17,5				-101,2		82,6	82,6
Frais corporatifs			3,0	0,1				3,1		-2,4	-2,4
Rendement de la base de tarification					42,5		28,5	71,0			
	6 236,8	2 863,9	-0,1	-10,9	212,9	35,9	41,2	9 379,7	4,6	2,4	7,0

⁽¹⁾ Incluant le compte de nivellement pour aléas climatiques

**TABLEAU 4 :
COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS POUR LES FACTEURS Y, Z ET LES COMPTES D'ÉCARTS PRÉ-MRI (M\$)
D-2018-025**

	Facteurs Y							Facteur Z	CER pré-MRI			
	Achat d'électricité ⁽¹⁾	Transport	Coût de retraite	Compte d'écarts Coût de retraite	Interventions en efficacité énergétique	Dépenses relatives à TEQ	Contributions projets de raccordement		Total Facteurs Y	Pannes majeures	Combustible	Modifications à l'ASC 715
Achats d'électricité	6 031,9							6 031,9				
Service de transport		2 932,8						2 932,8				
Coûts de distribution & services à la clientèle	46,7		8,7	-21,2	199,7	35,9	42,0	311,8	4,1	-3,4	-2,4	-5,8
Charges d'exploitation			126,8	-3,1	17,0			140,7	4,1		78,4	78,4
Charges brutes directes			115,4	-2,5	8,9			121,8	4,1		69,8	69,8
Masse salariale			115,4	-2,5	2,2			115,1			69,8	69,8
Masse salariale			115,4		2,2			117,6			69,8	69,8
Compte d'écarts - Coût de retraite				-2,5				-2,5				
Autres charges directes					6,7			6,7	4,1			
Dépenses de personnel et indemnités					0,1			0,1				
Services professionnels et autres					4,9			4,9				
Compte d'écarts - Pannes majeures									4,1			
Stocks, achats, locations et autres					1,7			1,7				
Charges de services partagés			50,8	-2,0	7,8			56,6			28,8	28,8
Charges de services partagés			50,8		7,8			58,6			28,8	28,8
Compte d'écarts - Coût de retraite				-2,0				-2,0				
Coûts capitalisés			-39,4	1,4	0,3			-37,7			-20,2	-20,2
Coûts capitalisés			-39,4					-39,4			-20,2	-20,2
Compte d'écarts - Coût de retraite				1,4				1,4				
Gestion de matériel					0,3			0,3				
Autres charges	46,7				145,6	35,9	12,6	240,8		-3,4		-3,4
Achats de combustible										-3,4		-3,4
Amortissement	46,7				145,6		12,6	204,9				
Taxes - TEQ						35,9		35,9				
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs			-121,6	-17,6				-139,2			-83,2	-83,2
Frais corporatifs			3,5	-0,5				3,0			2,4	2,4
Rendement de la base de tarification					37,1		29,4	66,5				
	6 078,6	2 932,8	8,7	-21,2	199,7	35,9	42,0	9 276,5	4,1	-3,4	-2,4	-5,8

⁽¹⁾ Incluant le compte de nivellement pour aléas climatiques

TABLEAU 5 :
COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS POUR LES FACTEURS Y, Z, LES COMPTES D'ÉCARTS PRÉ-MRI
ET LE COMPTE DE NEUTRALISATION – FACTEUR Z (M\$)
ANNÉE DE BASE 2018

	Facteurs Y								Facteurs Z			CER pré-MRI			Compte de neutralisation - Facteur Z
	Achat d'électricité ⁽¹⁾	Transport	Coût de retraite	Compte d'écarts Coût de retraite	Interventions en efficacité énergétique	Dépenses relatives à TEQ	Contributions projets de raccordement	Total Facteurs Y	Pannes majeures	Révision des durées de vie utile	Total Facteurs Z	Combustible	Modifications à l'ASC 715	Total CER pré-MRI	Révision des durées de vie utile
Achats d'électricité	6 220,3							6 220,3							
Service de transport		2 932,8						2 932,8							
Coûts de distribution & services à la clientèle	46,7		11,7	-24,2	196,2	35,9	42,0	308,3	4,1	-30,4	-26,3	-13,9	-2,4	-16,3	30,4
Charges d'exploitation			132,3	-8,6	17,0			140,7	4,1		4,1		78,4	78,4	
Charges brutes directes			120,3	-7,4	8,6			121,5	4,1		4,1		69,8	69,8	
Masse salariale			120,3	-7,4	2,2			115,1					69,8	69,8	
Masse salariale			120,3		2,2			122,5					69,8	69,8	
Compte d'écarts - Coût de retraite				-7,4				-7,4							
Autres charges directes					6,4			6,4	4,1		4,1				
Dépenses de personnel et indemnités					0,0			0,0							
Services professionnels et autres					5,3			5,3							
Comptes à recevoir, intérêts et autres															
Compte d'écarts - Projets majeurs															
Compte d'écarts - Pannes majeures															
Stocks, achats, locations et autres					1,1			1,1	4,1		4,1				
Charges de services partagés			51,6	-2,8	8,4			57,2					28,8	28,8	
Charges de services partagés			51,6		8,4			60,0					28,8	28,8	
Compte d'écarts - Coût de retraite				-2,8				-2,8							
Coûts capitalisés			-39,6	1,6				-38,0					-20,2	-20,2	
Coûts capitalisés			-39,6					-39,6					-20,2	-20,2	
Compte d'écarts - Coût de retraite				1,6				1,6							
Compte d'écarts - Modifications à l'ASC 715															
Gestion de matériel															
Autres charges	46,7				143,5	35,9	12,6	238,7		-31,2	-31,2	-13,9		-13,9	30,4
Achats de combustible												-13,9		-13,9	
Amortissement	46,7				143,5		12,6	202,8		-31,2	-31,2				
Taxes - TEQ						35,9		35,9							
Compte de neutralisation - Facteur Z															30,4
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs			-124,2	-15,0				-139,2					-83,2	-83,2	
Frais corporatifs			3,6	-0,6				3,0					2,4	2,4	
Rendement de la base de tarification					35,7		29,4	65,1		0,8	0,8				
	6 267,0	2 932,8	11,7	-24,2	196,2	35,9	42,0	9 461,4	4,1	-30,4	-26,3	-13,9	-2,4	-16,3	30,4

⁽¹⁾ Incluant le compte de nivellement pour aléas climatiques et le compte d'écarts GDP Affaires

TABLEAU 6 :
COMPOSANTES DES REVENUS REQUIS POUR LES FACTEURS Y, Z, LE COMPTE D'ÉCARTS PRÉ-MRI
ET LE COMPTE DE NEUTRALISATION – FACTEUR Z (M\$)
ANNÉE TÉMOIN 2019

	Facteurs Y									Facteurs Z			CER pré-MRI	Compte de neutralisation - Facteur Z
	Achat d'électricité ⁽¹⁾	Transport	Coût de retraite	Compte d'écarts - Coût de retraite	Interventions en efficacité énergétique	Dépenses relatives à TEQ	Contributions projets de raccordement	Variation taux de rendement de la base de tarification (CMPC)	Total Facteurs Y	Pannes majeures	Révision des durées de vie utile	Total Facteurs Z	Combustible	Révision des durées de vie utile
Achats d'électricité	6 435,2							6 435,2						
Service de transport		3 060,5						3 060,5						
Coûts de distribution & services à la clientèle	-66,0		9,3	5,0	198,5	35,9	63,1	253,2	3,9	-34,6	-30,7	10,1	-30,6	
Charges d'exploitation			130,6	7,7	40,8			179,1	3,9		3,9			
<i>Charges brutes directes</i>			118,8	5,2	32,5			156,5	3,9		3,9			
Masse salariale			118,8	5,2	2,1			126,1						
Masse salariale			118,8		2,1			120,9						
Compte d'écarts - Coût de retraite				5,2				5,2						
Autres charges directes					30,4			30,4	3,9		3,9			
Dépenses de personnel et indemnités														
Services professionnels et autres					6,0			6,0						
Comptes à recevoir, intérêts et autres														
Compte d'écarts - Projets majeurs														
Compte d'écarts - Pannes majeures									3,9		3,9			
Stocks, achats, locations et autres					24,4			24,4						
Charges de services partagés			50,9	1,8	8,3			61,0						
Charges de services partagés			50,9		8,3			59,2						
Compte d'écarts - Coût de retraite				1,8				1,8						
Coûts capitalisés			-39,1	0,7				-38,4						
Coûts capitalisés			-39,1					-39,1						
Compte d'écarts - Coût de retraite				0,7				0,7						
Compte d'écarts - Modifications à l'ASC 715														
Gestion de matériel														
Autres charges	-66,0				127,0	35,9	18,5	115,4		-38,2	-38,2	10,1	-30,6	
Achats de combustible												10,1		
Amortissement	-66,0				127,0		18,5	79,5		-38,2	-38,2			
Taxes - TEQ						35,9		35,9						
Compte de neutralisation - Facteur Z													-30,6	
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs			-124,9	-2,7				-127,6						
Frais corporatifs			3,6					3,6						
Rendement de la base de tarification					30,7		44,6	82,7		3,6	3,6			
	6 369,2	3 060,5	9,3	5,0	198,5	35,9	63,1	9 748,9	3,9	-34,6	-30,7	10,1	-30,6	

⁽¹⁾ Incluant le compte de nivellement pour aléas climatiques et le compte d'écarts GDP Affaires