

Revenus requis du service de transport 2017-2019

1 Revenus requis

- 1 Le tableau 1 présente le sommaire des composantes des revenus requis du Transporteur.

**Tableau 1
Revenus requis du service de transport 2017-2019 (M\$)**

	Année historique 2017	D-2018-035	D-2018-035 ajustée ¹	Année de base 2018	Année témoin 2019	Revois
RENDMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION	1 367,8	1 444,7	1 444,7	1 424,7	1 508,9	
Base de tarification	19 463,1	20 646,8	20 646,8	20 542,5	21 319,3	HQT-7, Doc. 2-5
Coût moyen pondéré du capital	7,028%	6,997%	6,997%	6,935%	7,077%	HQT-8, Doc. 1
DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE	1 880,3	1 895,8	1 895,8	1 915,8	1 977,6	HQT-6, Doc. 1
Charges nettes d'exploitation	807,4	855,1	855,1	891,4	908,1	HQT-6, Doc. 2 et 4
Charges brutes directes	584,8	659,4	654,1	664,3	689,2	HQT-6, Doc. 3
Charges de services partagés	406,6	408,3	413,2	420,5	420,6	HQT-6, Doc. 5 et 5.1
Coûts capitalisés	(151,9)	(168,4)	(168,0)	(160,0)	(167,4)	HQT-6, Doc. 3
Facturation interne	(32,1)	(33,1)	(33,1)	(33,4)	(34,3)	HQT-6, Doc. 3
Réduction non attribuée par rubrique (par. 421, D-2018-021)		(11,1)	(11,1)			
Autres charges	1 133,0	1 153,9	1 153,9	1 141,6	1 167,4	HQT-6, Doc. 6
Achats de services de transport	19,0	18,9	18,9	22,1	22,6	
Achats d'électricité	15,2	15,7	15,7	15,5	15,7	
Amortissement	1 047,4	1 060,7	1 060,7	1 045,0	1 068,4	
Taxes	98,7	105,4	105,4	105,4	106,0	
Autres revenus de facturation interne	(47,3)	(46,8)	(46,8)	(46,4)	(45,3)	
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	(111,5)	(116,6)	(116,6)	(117,3)	(121,1)	HQT-6, Doc. 1
Frais corporatifs	36,7	38,7	38,7	38,6	39,6	HQT-6, Doc. 1
Comptes d'écarts	70,5	(51,4)	(51,4)	(54,1)	(33,7)	HQT-6, Doc. 1
Coût de retraite	3,1	(17,4)	(17,4)	(20,1)	1,0	
Pénalités liées aux services complémentaires		(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)	
Norme ASC 715	39,9	(33,9)	(33,9)	(33,9)	(6,4)	
Rendement à remettre à la clientèle	27,5				(28,2)	
Comptes de frais reportés	(46,6)	25,4	25,4	25,4	26,6	HQT-6, Doc. 1
Coûts de mises en service de projets non autorisés	0,8					
Disjoncteurs PK	(47,4)	25,4	25,4	25,4	26,6	
Intérêts reliés au remboursement gouvernemental	(0,5)	(0,6)	(0,6)	(0,8)	(0,9)	HQT-6, Doc. 1
Facturation externe	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(9,0)	(8,4)	HQT-6, Doc. 1
REVENUS REQUIS	3 248,1	3 340,5	3 340,5	3 340,5	3 486,5	

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

- 2 L'évolution des revenus requis détaillés est présentée au tableau 2 à la page suivante.

Tableau 2
Revenus requis détaillés du service de transport 2017-2019 (M\$)

	Exercices terminés le 31 décembre				
	Année historique 2017	D-2018-035	D-2018-035 ajustée ¹	Année de base 2018	Année témoin 2019
RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION	1 367,8	1 444,7	1 444,7	1 424,7	1 508,9
Coût des capitaux empruntés	861,5	936,8	936,8	930,8	984,4
Coût des capitaux propres (après partage)	506,3	507,9	507,9	493,9	524,5
Coût des capitaux propres avant partage	533,9				
Partage de l'écart de rendement	(27,5)				
Base de tarification (moyenne 13 soldes mensuels)	19 463,1	20 646,8	20 646,8	20 542,5	21 319,3
Coût moyen pondéré du capital	7,028%	6,997%	6,997%	6,935%	7,077%
Coût de la dette	6,323%	6,482%	6,482%	6,473%	6,596%
Taux de rendement sur les capitaux propres (après partage)	8,672%	8,200%	8,200%	8,014%	8,200%
Taux de rendement sur les capitaux propres (avant partage)	9,143%	8,200%	8,200%	8,014%	8,200%
Partage de l'écart de rendement	-0,472%				
DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE	1 880,3	1 895,8	1 895,8	1 915,8	1 977,6
Charges nettes d'exploitation	807,4	855,1	855,1	891,4	908,1
• Charges brutes directes	584,8	659,4	654,1	664,3	689,2
• Masse salariale	440,5	491,3	486,8	495,0	512,3
Salaires de base	274,3	311,9	308,8	309,6	323,4
Temps supplémentaire	34,9	34,4	34,4	35,6	36,2
Primes et revenus divers	21,5	22,9	22,8	22,2	22,2
Régime de rémunération incitative selon la performance	2,5	2,2	2,2	2,1	2,1
Autres	19,0	20,7	20,6	20,1	20,1
Avantages sociaux	109,8	122,1	120,8	127,6	130,5
Coût de retraite	68,4	78,0	77,1	84,2	83,2
Autres avantages sociaux	41,4	44,1	43,7	43,4	47,3
Autres charges directes	144,3	168,1	167,3	169,3	176,9
Dépenses de personnel et indemnités	14,6	13,2	13,1	13,5	12,3
Services externes	49,5	66,5	65,8	60,3	64,9
Stock, achats de biens, ressources financières, locations et autres	80,2	88,4	88,4	95,5	99,7
• Charges de services partagés	406,6	408,3	413,2	420,5	420,6
Téchnologies de l'information et des communications	153,2	160,9	160,4	160,9	162,6
Centre de services partagés	91,9	103,0	100,9	101,0	96,1
Unités corporatives	82,2	81,0	88,5	88,9	90,6
Hydro-Québec Production	19,5	19,4	19,4	19,7	19,5
Hydro-Québec Distribution	12,8	12,2	12,2	12,2	12,7
Équipement	16,0	17,5	17,5	19,6	18,6
Institut de recherche d'Hydro-Québec (IREQ)	14,0	14,3	14,3	18,2	20,5
Coût de retraite non réparti par produits	21,1				
APRA non réparti par produits	(4,1)				
• Coûts capitalisés	(151,9)	(168,4)	(168,0)	(160,0)	(167,4)
Prestations de travail	(146,5)	(162,4)	(162,0)	(152,5)	(159,9)
Gestion de matériel	(5,4)	(6,0)	(6,0)	(7,5)	(7,5)
• Facturation interne émise	(32,1)	(33,1)	(33,1)	(33,4)	(34,3)
Services de téléconduite	(16,7)	(17,6)	(17,6)	(17,6)	(18,7)
Bureau de conformité	(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,4)
Exploitation des installations	(1,4)	(1,6)	(1,6)	(1,6)	(1,6)
Formation PNE	(0,3)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,2)
Maintenance et services spécialisés	(8,1)	(7,8)	(7,8)	(7,7)	(7,6)
Refacturation d'espaces	(5,4)	(5,4)	(5,4)	(5,8)	(5,8)
• Réduction non attribuée par rubrique (par. 421, D-2018-021)		(11,1)	(11,1)		
Autres charges	1 133,0	1 153,9	1 153,9	1 141,6	1 167,4
• Achats de services de transport	19,0	18,9	18,9	22,1	22,6
• Achats d'électricité	15,2	15,7	15,7	15,5	15,7
• Amortissement	1 047,4	1 060,7	1 060,7	1 045,0	1 068,4
Immobilisations corporelles en exploitation	939,8	971,4	971,4	959,1	997,8
Actifs incorporels	29,8	32,9	32,9	29,4	24,6
Actifs réglementaires	4,2	3,7	3,7	3,6	2,9
Retraits d'actifs	83,0	62,3	62,3	62,3	58,4
Radiation de projets	9,7	10,0	10,0	10,0	10,0
Frais reportés	(19,1)	(19,6)	(19,6)	(19,4)	(25,3)
• Taxes	98,7	105,4	105,4	105,4	106,0
Taxe sur les services publics	85,1	90,6	90,6	90,6	91,8
Taxes municipales et scolaires	13,6	14,8	14,8	14,8	14,2
• Autres revenus de facturation interne	(47,3)	(46,8)	(46,8)	(46,4)	(45,3)
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	(111,5)	(116,6)	(116,6)	(117,3)	(121,1)
Frais corporatifs	36,7	38,7	38,7	38,6	39,6
Comptes d'écarts	70,5	(51,4)	(51,4)	(54,1)	(33,7)
Coût de retraite	3,1	(17,4)	(17,4)	(20,1)	1,0
Pénalités liées aux services complémentaires		(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Norme ASC 715	39,9	(33,9)	(33,9)	(33,9)	(6,4)
Rendement à remettre à la clientèle	27,5				(28,2)
Comptes de frais reportés	(46,6)	25,4	25,4	25,4	26,6
Coûts de mises en service de projets non autorisés	0,8				
Disjoncteurs PK	(47,4)	25,4	25,4	25,4	26,6
Intérêts reliés au remboursement gouvernemental	(0,5)	(0,6)	(0,6)	(0,8)	(0,9)
Facturation externe	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(9,0)	(8,4)
REVENUS REQUIS DU SERVICE DE TRANSPORT	3 248,1	3 340,5	3 340,5	3 340,5	3 486,5

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

2 Répartition des revenus requis 2019 selon le modèle du MRI

- 1 Les tableaux 3 et 4 présentent les composantes des revenus requis de l'année témoin 2019
- 2 en fonction des coûts inclus à la formule d'indexation ci-après « Activités de base », des
- 3 Facteurs Y et Z ainsi que des CER.

**Tableau 3
Composantes des revenus requis 2019 selon le modèle du MRI (M\$)**

	Activités de base	Facteurs Y	Facteurs Z	CER	Total
RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION		1 508,9			1 508,9
DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE	960,4	1 002,7	21,6	(7,1)	1 977,6
Charges nettes d'exploitation	916,7	(30,2)	21,6		908,1
Autres charges	(7,0)	1 174,4	0,0	0,0	1 167,4
Achats de services de transport	22,6				22,6
Achats d'électricité	15,7				15,7
Amortissement		1 068,4			1 068,4
Taxes		106,0			106,0
Autres revenus de facturation interne	(45,3)				(45,3)
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	24,6	(145,7)			(121,1)
Frais corporatifs	35,4	4,2			39,6
Comptes d'écarts				(33,7)	(33,7)
Comptes de frais reportés				26,6	26,6
Intérêts reliés au remboursement gouvernemental	(0,9)				(0,9)
Facturation externe	(8,4)				(8,4)
REVENUS REQUIS	960,4	2 511,6	21,6	(7,1)	3 486,5
PROPORTION	27,6%	72,0%	0,6%	-0,2%	100,0%

**Tableau 4
Composantes des revenus requis 2019 selon les Facteurs Y, Z et les CER (M\$)**

	Facteurs Y						Facteurs Z				CER ¹					
	Rendement sur la base de tarification	Amortissement	Taxes	Prestations de travail aux investissements	Coût de retraite	Total Facteurs Y	Normes CIP	Automatisme RPTC et SCR	Travaux d'inspection des MALT	Total Facteurs Z	Coût de retraite	Norme ASC 715	Pénalités liées aux services complémentaires	Rendement à remettre à la clientèle	Disjoncteurs PK	Total CER
Rendement sur la base de tarification	1 508,9					1 508,9										
Charges nettes d'exploitation				(126,4)	96,2	(30,2)	3,6	5,0	13,0	21,6						
Amortissement		1 068,4				1 068,4										
Taxes			106,0			106,0										
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs					(145,7)	(145,7)										
Frais corporatifs					4,2	4,2										
Comptes d'écarts											1,0	(6,4)	(0,1)	(28,2)		(33,7)
Comptes de frais reportés														26,6		26,6
TOTAL	1 508,9	1 068,4	106,0	(126,4)	(45,3)	2 511,6	3,6	5,0	13,0	21,6	1,0	(6,4)	(0,1)	(28,2)	26,6	(7,1)

¹ Le compte d'écart Pénalités liées aux services complémentaires ainsi que le compte de frais reportés Coûts de mises en service de projets non autorisés ne sont pas présentés à ce tableau puisqu'aucun montant n'y est inscrit et le Transporteur propose également le retrait de ces comptes, tel que mentionné à la pièce HQT-4, Document 2, section 8.3.