

## ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION



## TABLE DES MATIÈRES

1. IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION.....	5
2. ACTIFS INCORPORELS .....	7
3. AUTRES ACTIFS.....	7
4. MISES EN SERVICE LIÉES AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET AUX ACTIFS INCORPORELS .....	8
5. COÛTS NETS LIÉS AUX SORTIES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET D'ACTIFS INCORPORELS .....	10
6. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE .....	11
7. SUIVI DE LA BASE DE TARIFICATION – MOYENNE DES 13 SOLDES.....	13
8. COMPOSANTES ET ANALYSES COMPARATIVES DES CONTRIBUTIONS .....	15

## LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1 : Évolution de la base de tarification entre 2016 et 2017 .....	5
Tableau 2 : Évolution de la base de tarification entre 2016 et 2017 Immobilisations en exploitation et contrat de location-acquisition .....	6
Tableau 3 : Évolution de la base de tarification entre 2016 et 2017 Actifs incorporels .....	7
Tableau 4 : Évolution de la base de tarification réelle entre 2016 et 2017 Autres actifs .....	8
Tableau 5 : Mises en service réelles 2017 vs D-2017-022.....	9
Tableau 6 : Projets de plus de 10 M\$ – Mises en service réelles 2006-2017 .....	10
Tableau 7 : Détail des retraits d'actifs 2017 - réel vs D-2017-022 .....	10
Tableau 9 : Évolution du fonds de roulement réglementaire entre 2016 et 2017 .....	11
Tableau 10 : Encaisse réglementaire 2017.....	12
Tableau 11 : Évolution des Matériaux, combustibles et fournitures entre 2016 et 2017 .....	13
Tableau 12 : Suivi de la base de tarification 2017 – Moyenne des 13 soldes .....	14
Tableau 13 : Autres actifs – Moyenne des 13 soldes .....	14
Tableau 14 : Fonds de roulement – Moyenne des 13 soldes.....	15
Tableau 15 : Contributions à des projets de raccordement – Solde au 31 décembre 2017...	15
Tableau 16 : Évolution des contributions à des projets de raccordement .....	16
Tableau 17 : Projets en croissance du Transporteur – Selon la décision D-2017-022 .....	16
Tableau 18 : Projets en croissance du Transporteur – Réel 2017.....	17
Tableau 19 : Projets en croissance du Transporteur – Écart Réel 2017 vs D-2017-022 .....	18



- 1 Le tableau 1 présente l'évolution des composantes de la base de tarification réelle du  
2 Distributeur entre 2016 et 2017.

**TABLEAU 1 :  
ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION ENTRE 2016 ET 2017 (M\$)**

Composantes	Solde au 31/12/2016	Mises en service	Amortissement	Régularisations <sup>(1)</sup>	Solde au 31/12/2017
<b>Immobilisations en exploitation</b>					
Coût	17 450,3	628,5		(191,4)	17 887,5
Amortissement cumulé	8 221,3		487,6	(186,3)	8 522,6
Valeur nette	<b>9 229,0</b>	<b>628,5</b>	<b>(487,6)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>9 364,8</b>
<b>Contrat de location-acquisition</b>					
Valeur actualisée	55,3	0,5			55,8
Amortissement cumulé	19,3		2,3		21,6
Valeur nette	<b>36,0</b>	<b>0,5</b>	<b>(2,3)</b>		<b>34,2</b>
<b>Actifs incorporels en exploitation</b>					
Coût	850,7	6,6		(2,3)	855,0
Amortissement cumulé	680,0		83,4	(2,4)	761,0
Valeur nette	<b>170,6</b>	<b>6,6</b>	<b>(83,4)</b>	<b>0,1</b>	<b>94,0</b>
<b>Autres actifs</b>	<b>1 129,5</b>	<b>52,6</b>	<b>(171,3)</b>		<b>1 010,8</b>
<b>Fonds de roulement</b>	<b>250,6</b>			<b>12,1</b>	<b>262,7</b>
<b>Coûts nets liés aux sorties d'actifs</b>			<b>(11,1)</b>	<b>11,1</b>	
<b>Base de tarification totale</b>	<b>10 815,8</b>	<b>688,2</b>	<b>(755,7)</b>	<b>18,2</b>	<b>10 766,5</b>

(1) Les régularisations incluent des transferts, des retraits, des radiations et des corrections. Le Distributeur tient à rappeler 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 et de mises en conformité d'actifs réalisés selon les règles de comptabilité et de contrôle en vigueur.

- 3 En 2017, le solde de fermeture s'établit à 10 766,5 M\$, alors qu'il était de 10 815,8 M\$ au  
4 31 décembre 2016, soit une diminution de 49,3 M\$. Les explications de cette variation sont  
5 présentées dans les sections qui suivent.

### **1. IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION**

- 6 Comme le tableau 2 le présente, la valeur nette totale des immobilisations en exploitation et  
7 du contrat de location-acquisition est passée de 9 265,1 M\$ au 31 décembre 2016 à  
8 9 399,0 M\$ au 31 décembre 2017.

**TABLEAU 2 :  
ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION ENTRE 2016 ET 2017  
IMMOBILISATIONS EN EXPLOITATION ET CONTRAT DE LOCATION-ACQUISITION (M\$)**

<b>Composantes</b>	<b>Solde au 31/12/2016</b>	<b>Mises en service</b>	<b>Amortissement</b>	<b>Régularisations<sup>(1)</sup></b>	<b>Solde au 31/12/2017</b>
<b>Immobilisations en exploitation</b>					
<b>Coût</b>	<b>17 450,3</b>	<b>628,5</b>		<b>(191,4)</b>	<b>17 887,5</b>
Equipements de mesurage	1 070,7	51,3		(67,9)	1 054,1
Postes de distribution	19,5				19,5
Lignes aériennes de distribution	9 971,0	338,8		(23,5)	10 286,3
Lignes souterraines de distribution	4 035,3	145,5		(65,1)	4 115,6
Réseaux autonomes	1 128,8	43,0		(2,0)	1 169,8
Autres actifs de réseaux	21,1	0,3			21,4
Actifs de soutien	1 236,3	62,4		(32,8)	1 266,0
Contributions à des postes de départs privés et autres contributions de tiers	(32,4)	(12,8)			(45,3)
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>8 221,3</b>		<b>487,6</b>	<b>(186,3)</b>	<b>8 522,6</b>
Equipements de mesurage	319,8		62,7	(60,0)	322,5
Postes de distribution	13,7		1,5		15,2
Lignes aériennes de distribution	4 783,8		204,5	(24,1)	4 964,2
Lignes souterraines de distribution	1 759,2		132,4	(62,9)	1 828,7
Réseaux autonomes	637,3		24,9	(7,4)	654,8
Autres actifs de réseaux	13,4		0,6		14,1
Actifs de soutien	695,3		61,3	(31,8)	724,9
Contributions à des postes de départs privés et autres contributions de tiers	(1,2)		(0,4)		(1,7)
<b>Valeur nette</b>	<b>9 229,0</b>	<b>628,5</b>	<b>(487,6)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>9 364,8</b>
Equipements de mesurage	750,9	51,3	(62,7)	(7,9)	731,7
Postes de distribution	5,8	0,0	(1,5)		4,3
Lignes aériennes de distribution	5 187,3	338,8	(204,5)	0,6	5 322,1
Lignes souterraines de distribution	2 276,1	145,5	(132,4)	(2,2)	2 286,9
Réseaux autonomes	491,5	43,0	(24,9)	5,4	515,0
Autres actifs de réseaux	7,7	0,3	(0,6)		7,3
Actifs de soutien	541,0	62,4	(61,3)	(1,0)	541,1
Contributions à des postes de départs privés et autres contributions de tiers	(31,2)	(12,8)	0,4		(43,6)
<b>Contrat de location-acquisition</b>					
Valeur actualisée	55,3	0,5			55,8
Amortissement cumulé	19,3		2,3		21,6
Valeur nette	<b>36,0</b>	<b>0,5</b>	<b>(2,3)</b>		<b>34,2</b>
<b>Total</b>	<b>9 265,1</b>	<b>629,0</b>	<b>(489,9)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>9 399,0</b>

<sup>(1)</sup> Voir la note 1 du tableau 1.

- 1 La valeur nette des immobilisations en exploitation et du contrat de location-acquisition
- 2 augmente de 133,9 M\$ en 2017. Cette hausse est essentiellement liée aux lignes aériennes
- 3 de distribution.

## 2. ACTIFS INCORPORELS

- 1 Le tableau 3 présente l'évolution de la valeur nette des actifs incorporels entre le  
2 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2017.

**TABLEAU 3 :  
ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION ENTRE 2016 ET 2017  
ACTIFS INCORPORELS (M\$)**

Composantes	Solde au 31/12/2016	Mises en service	Amortissement	Régularisations <sup>(1)</sup>	Solde au 31/12/2017
<b>Actifs incorporels en exploitation</b>					
<b>Coût</b>	<b>850,7</b>	<b>6,6</b>		<b>(2,3)</b>	<b>855,0</b>
Logiciels	805,8	4,6		(2,5)	807,9
Autres actifs incorporels	44,9	2,0		0,2	47,1
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>680,0</b>		<b>83,4</b>	<b>(2,4)</b>	<b>761,0</b>
Logiciels	673,3		83,4	(2,5)	754,3
Autres actifs incorporels	6,7			0,1	6,8
<b>Valeur nette</b>	<b>170,6</b>	<b>6,6</b>	<b>(83,4)</b>	<b>0,1</b>	<b>94,0</b>
Logiciels	132,4	4,6	(83,4)		53,7
Autres actifs incorporels	38,2	2,0		0,1	40,3

<sup>(1)</sup> Voir la note 1 du tableau 1.

- 3 La valeur nette des actifs incorporels diminue de 76,6 M\$ en 2017.  
4 Le Distributeur souligne que les mises en service de logiciels, totalisant 4,6 M\$, sont  
5 principalement attribuables à la mise en service de logiciels de libres services pour 1,1 M\$  
6 de même qu'à la mise à niveau d'un logiciel de données de télémesure (MV-90) pour 1,2 M\$.

## 3. AUTRES ACTIFS

- 7 Le tableau 4 présente l'évolution des autres actifs entre le 31 décembre 2016 et le  
8 31 décembre 2017.

**TABLEAU 4 :  
ÉVOLUTION DE LA BASE DE TARIFICATION RÉELLE ENTRE 2016 ET 2017  
AUTRES ACTIFS (M\$)**

Composantes	Solde au 31/12/2016	Mises en service	Amortissement	Solde au 31/12/2017
Interventions, programmes et activités en efficacité énergétique				
Interventions en efficacité énergétiques (dont PGEÉ)	623,5	44,3	(141,0)	526,8
Programmes et activités de TEQ (anc. BEIÉ)	60,3		(15,4)	44,8
Programme Conversion à l'électricité		0,7		0,7
Contributions à des projets de raccordement	414,7	2,8	(12,5)	405,1
Autres actifs réglementaires	7,7	4,7	(2,4)	10,0
Remboursement gouvernemental	23,3			23,3
<b>Total</b>	<b>1 129,5</b>	<b>52,6</b>	<b>(171,3)</b>	<b>1 010,8</b>

1 La valeur nette des autres actifs diminue de 118,7 M\$ en 2017. Cette variation s'explique  
2 principalement par une baisse de 112,1 M\$ des Interventions, programmes et activités en  
3 efficacité énergétique.

***Programme Conversion à l'électricité***

4 Malgré la décision D-2017-119 de la Régie de ne pas autoriser le Programme Conversion à  
5 l'électricité, le Distributeur a maintenu dans sa base de tarification les aides financières  
6 versées suite aux contrats préalablement conclus en 2017 puisque les aides ainsi versées,  
7 d'un montant total de 0,7 M\$, l'ont été pour générer des revenus de vente d'électricité  
8 additionnels. Cet appui financier est amorti sur une période de cinq ans, période pendant  
9 laquelle le client s'engage dans ce Programme et, par conséquent, période pendant laquelle  
10 le Distributeur est assuré de revenus additionnels découlant de l'engagement du client.

**4. MISES EN SERVICE LIÉES AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET AUX ACTIFS INCORPORELS**

11 Conformément à la décision D-2014-037<sup>1</sup>, le Distributeur présente au tableau 5 les mises en  
12 service réelles 2017 par catégories d'investissement par rapport à celles reconnues en vertu  
13 de la décision D-2017-022, et au tableau 6, l'ensemble des mises en service réalisées pour  
14 les projets de plus de 10 M\$.

<sup>1</sup> Décision D-2014-037, paragraphe 436.

**TABLEAU 5 :  
MISES EN SERVICE RÉELLES 2017 VS D-2017-022 (M\$)**

<b>CATÉGORIE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>Réel</b>	<b>D-2017-022</b>	<b>Variations</b>
<b>Projets &gt; 10 M\$ déjà autorisés</b>	<b>45,6</b>	<b>58,3</b>	<b>-12,7</b>
<i>Construction de la centrale thermique d'Akulivik</i>	<i>0,1</i>		<i>0,1</i>
<i>Contrôle asservi de la tension et de la puissance réactive (CATVAR)</i>	<i>9,6</i>		<i>9,6</i>
<i>Réaménagement de l'échangeur Dorval</i>	<i>0,2</i>	<i>1,0</i>	<i>-0,8</i>
<i>Travaux de raccordement au réseau de distribution</i>			
<i>Poste Lefrançois</i>	<i>2,4</i>	<i>1,2</i>	<i>1,2</i>
<i>Poste de Charlesbourg</i>		<i>1,6</i>	<i>-1,6</i>
<i>Poste de Limoilou</i>	<i>4,1</i>		<i>4,1</i>
<i>Poste de Port-Daniel</i>	<i>0,0</i>	<i>5,1</i>	<i>-5,1</i>
<i>Poste Charland</i>	<i>4,8</i>	<i>4,6</i>	<i>0,2</i>
<i>Poste Bélanger</i>	<i>1,4</i>	<i>6,0</i>	<i>-4,6</i>
<i>Poste Henri-Bourassa</i>	<i>3,7</i>	<i>7,6</i>	<i>-3,9</i>
<i>Poste Fleury</i>	<i>0,3</i>	<i>6,0</i>	<i>-5,7</i>
<i>Poste Duchesnay</i>	<i>5,9</i>		<i>5,9</i>
<i>Poste de Baie-Saint-Paul</i>	<i>4,6</i>	<i>10,0</i>	<i>-5,4</i>
<i>Poste d'Adamsville</i>	<i>3,0</i>	<i>2,0</i>	<i>1,0</i>
<i>Poste Saint-Jean</i>	<i>2,5</i>	<i>3,8</i>	<i>-1,3</i>
<i>Poste Saint-Patrick</i>	<i>0,5</i>	<i>3,8</i>	<i>-3,3</i>
<i>Poste de Saint-Georges</i>	<i>0,2</i>		<i>0,2</i>
<i>Poste de Saint-Bruno-de-Montarville</i>	<i>0,1</i>		<i>0,1</i>
<i>Poste de Saint-Jérôme</i>	<i>1,9</i>		<i>1,9</i>
<i>Poste De Lorimier</i>	<i>0,3</i>	<i>5,6</i>	<i>-5,3</i>
<b>Projets &gt; 10 M\$ à autoriser</b>		<b>6,0</b>	<b>-6,0</b>
<i>Raccordement du village de La Romaine</i>		<i>6,0</i>	<i>-6,0</i>
<b>Investissements autorisés avant l'entrée en vigueur de l'art. 73</b>	<b>10,6</b>	<b>12,0</b>	<b>-1,4</b>
<i>Programme d'enfouissement</i>	<i>10,6</i>	<i>12,0</i>	<i>-1,4</i>
<b>Ensemble des projets &lt; 10 M\$ (EN BLOC)</b>	<b>596,9</b>	<b>549,6</b>	<b>47,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>653,1</b>	<b>625,9</b>	<b>27,2</b>

**TABLEAU 6 :  
PROJETS DE PLUS DE 10 M\$ – MISES EN SERVICE RÉELLES 2006-2017 (M\$)**

CATÉGORIE D'INVESTISSEMENT	Antérieur 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	TOTAL
<b>Projets &gt; 10 M\$ déjà autorisés</b>								
<i>Construction de la centrale thermique d'Akulivik</i>				0,1	39,0	0,8	0,1	40,0
<i>Automatisation du réseau</i>	140,4	23,0	6,1	3,7	0,2			173,4
<i>Réaménagement de l'échangeur Dorval</i>	0,4	0,6	1,3				0,2	2,6
<i>Contrôle asservi de la tension et de la puissance réactive (CATVAR)</i>	3,5	10,3	6,4	7,3	0,3	0,4	9,6	37,8
<i>Lecture à distance - Phase 1 <sup>(1)</sup></i>	9,5	3,7	186,6	137,0	28,0	0,5		365,3
<i>Lecture à distance - Phases 2 et 3</i>			0,6	145,2	244,0	63,8		453,6
<i>Solutions d'ordonnancement et gestion des équipes mobiles (SOGEM)</i>				14,2				14,2
<b>Travaux de raccordement</b>								
<i>Poste Neuvois</i>	3,4	2,3	4,2	0,1				9,9
<i>Poste de Saint-Bruno-de-Montarville</i>			4,5	7,5	0,1		0,1	12,2
<i>Poste de Charlesbourg</i>		2,8	9,4	4,4	6,7	0,6		23,9
<i>Poste de Limoulu</i>	1,6	3,6	19,2	1,2	3,7	8,4	4,1	41,8
<i>Poste de Port-Daniel</i>				4,2	0,1	0,0		4,4
<i>Poste Charland</i>				0,7	1,5	0,3	4,8	7,3
<i>Poste Lefrançois</i>		0,1			11,2	2,5	2,4	16,2
<i>Poste Bélanger</i>	3,8	6,1	5,3	2,0	4,3	5,2	1,4	28,3
<i>Poste Henri-Bourassa</i>			0,6		5,1	5,8	3,7	15,2
<i>Poste Duchesnay</i>					1,2	1,9	5,9	9,0
<i>Poste de Baie-Saint-Paul</i>						0,1	4,6	4,7
<i>Poste d'Adamsville</i>						7,9	3,0	10,9
<i>Poste Fleury</i>						0,1	0,3	0,4
<i>Poste Saint-Patrick</i>							0,5	0,5
<i>Poste De Lorimier</i>						0,2	0,3	0,5
<i>Poste de Saint-Georges</i>							0,2	0,2
<i>Poste de Saint-Jérôme</i>							1,9	1,9
<i>Poste Saint-Jean</i>						0,4	2,5	2,9
<b>TOTAL</b>	<b>162,6</b>	<b>52,5</b>	<b>244,2</b>	<b>323,4</b>	<b>349,5</b>	<b>99,0</b>	<b>45,6</b>	<b>1 276,9</b>

(1) incluant les mises en service découlant des travaux préparatoires

## 5. COÛTS NETS LIÉS AUX SORTIES D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET D'ACTIFS INCORPORELS

- 1 Le Distributeur présente au tableau 7 le détail des retraits d'actifs réalisés par catégories
- 2 d'actifs et explique ci-après les variations relatives au montant reconnu.

**TABLEAU 7 :  
DÉTAIL DES RETRAITS D'ACTIFS 2017 - RÉEL VS D-2017-022 (M\$)**

Composantes	2017		
	Réel	Autorisé D-2017-022	Variation
<b>Corroborations</b>	<b>3,4</b>	<b>5,0</b>	<b>(1,6)</b>
Poteaux	-	-	-
Conducteurs	-	-	-
Câbles	-	4,0	(4,0)
Transformateurs	0,1	-	0,1
Autres	3,3	1,0	2,3
<b>Appareils de mesure et autres</b>	<b>7,7</b>	<b>8,0</b>	<b>(0,3)</b>
Appareils de mesure	7,7	4,5	3,2
Revenus provenant de la vente d'actifs	(8,2)	(6,0)	(2,2)
Projets abandonnés et autres	8,2	9,5	(1,3)
<b>Total</b>	<b>11,1</b>	<b>13,0</b>	<b>(1,9)</b>

- 1 En 2017, les retraits d'actifs se sont élevés à 11,1 M\$, soit 1,9 M\$ de moins que le montant  
 2 reconnu par la Régie. Cet écart s'explique essentiellement par les éléments suivants :
- 3 • Le dossier de corroboration des câbles présente un écart favorable de 4,0 M\$. Compte  
 4 tenu de la plus grande précision des longueurs de câbles souterrains observée lors de  
 5 précédentes migrations de données du système d'Inventaire de réseau de distribution  
 6 (IRD) vers le Système d'information géographique (SIG) dans d'autres territoires, le  
 7 Distributeur a jugé pertinent de procéder en premier lieu à l'analyse de l'impact de la  
 8 migration des données du territoire de Montréal avant de statuer sur ce dossier en 2018.
  - 9 • Les dossiers de corroboration pour les «Autres» actifs ont généré un écart défavorable  
 10 de 2,3 M\$ par rapport au montant reconnu. En 2017, la corroboration a été effectuée  
 11 pour les disjoncteurs et les interrupteurs aériens et souterrains.
  - 12 • L'écart défavorable de 3,2 M\$ pour les appareils de mesure découle principalement des  
 13 retraits d'actifs effectués à la suite de l'analyse des niveaux d'inventaires des différentes  
 14 catégories d'appareils de mesure.
  - 15 • Quant aux revenus provenant de la vente d'actifs, l'écart favorable de 2,2 M\$ s'explique  
 16 principalement par une importante hausse du prix du cuivre et de l'aluminium en 2017.  
 17 En effet, la moyenne du prix du cuivre en 2017 a été de 6 163 \$ US/tm<sup>2</sup> par rapport à  
 18 4 863 \$US/tm<sup>3</sup> en 2016 représentant une hausse de 27 %, tandis que la moyenne du prix  
 19 de l'aluminium était de 2 166 \$ US/tm<sup>4</sup> en 2017 par rapport à 1 773 \$ US/tm<sup>5</sup> en 2016, en  
 20 hausse de 22 %. Le Distributeur rappelle que le montant autorisé pour 2017 repose sur  
 21 des données de 2015 et 2016. Ainsi, les revenus anticipés étaient de l'ordre de 6,0 M\$  
 22 étant donné le prix moins élevé des métaux pour cette période.

## 6. FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE

**TABLEAU 9 :**  
**ÉVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT RÉGLEMENTAIRE ENTRE 2016 ET 2017 (M\$)**

Composantes	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2017	Variation
Encaisse	133,4	142,2	8,8
Matériaux, combustibles et fournitures	117,2	120,5	3,3
<b>Fonds de roulement total</b>	<b>250,6</b>	<b>262,7</b>	<b>12,1</b>

<sup>2</sup> Source : London Metal exchange

<sup>3</sup> Ibid

<sup>4</sup> Source : Platts Metals Week

<sup>5</sup> Ibid

**Encaisse réglementaire**

- 1 L'augmentation de l'encaisse réglementaire de 8,8 M\$ entre 2016 et 2017 est principalement  
 2 attribuable à la diminution de la provision pour créances douteuses et à l'augmentation des  
 3 délais nets, lesquelles ont pour effet d'augmenter l'encaisse réglementaire respectivement  
 4 de 11,2 M\$ et de 4,4 M\$. Cette augmentation est en partie compensée par les variations des  
 5 divers postes de dépenses, notamment la diminution des charges d'exploitation et  
 6 d'entretien, et par l'effet des taxes à la consommation.
- 7 Le tableau 10 présente le calcul de l'encaisse réglementaire pour l'année 2017.

**TABLEAU 10 :  
 ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE 2017 (K\$)**

DESCRIPTION DES VARIABLES	DÉPENSES 2017 (1)	NET (2)	TAUX (2) / 365 JRS (3)	ENCAISSE (1) X (3)
<b>CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN</b>				
Salaires nets	161 899	32,12	8,78%	14 210
Remises gouvernementales	141 113	25,12	6,86%	9 687
Autres dépenses	256 103	16,68	4,56%	11 669
	559 115			
<b>TAXES</b>				
Taxe sur les services publics	45 105	172,22	47,05%	21 224
Taxes municipales et scolaires	14 375	111,29	30,41%	4 371
Transition énergétique Québec (TEQ)	54 544	4,22	1,15%	629
<b>ACHATS</b>				
Achats d'électricité	6 077 292	15,22	4,16%	252 736
Achats de service de transport	2 863 860	15,22	4,16%	119 099
Achats de combustible	86 515	15,22	4,16%	3 598
<b>EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION</b>				(69 059)
<b>PROVISION POUR CRÉANCES DOUTEUSES</b>				(225 940)
<b>TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE</b>				<b>142 224</b>

**Matériaux, combustibles et fournitures**

- 8 La rubrique Matériaux, combustibles et fournitures est détaillée dans le tableau 11.

**TABLEAU 11 :  
ÉVOLUTION DES MATÉRIAUX, COMBUSTIBLES ET FOURNITURES ENTRE 2016 ET 2017 (M\$)**

<b>Composantes</b>	<b>Solde au 31/12/2016</b>	<b>Solde au 31/12/2017</b>	<b>Variation</b>
Stock - Matériel général	<b>129,7</b>	<b>122,3</b>	<b>(7,4)</b>
Transformateurs aériens et souterrains	28,7	30,4	1,7
Appareillage de coupures	15,4	10,2	(5,2)
Câbles aériens et souterrains	12,9	16,7	3,8
Équipements de mesurage	29,0	24,2	(4,8)
Accessoires souterrains/connecteurs	4,2	4,4	0,2
Équipements - Autres	15,4	15,1	(0,3)
Accessoires de lignes	4,2	4,1	(0,1)
Combustibles	6,3	4,5	(1,8)
Protections	4,2	4,4	0,2
Poteaux	2,1	2,0	(0,1)
Équipements d'instrumentation et de signalisation	3,8	4,5	0,7
Vêtements	3,5	1,8	(1,7)
Combustible – Production d'électricité – réseaux non reliés (Valeur du mazout dans les réservoirs des centrales des réseaux autonomes)	<b>3,3</b>	<b>5,2</b>	<b>1,9</b>
Provision pour matériel désuet et surplus d'actifs	<b>(15,8)</b>	<b>(7,0)</b>	<b>8,8</b>
<b>Total</b>	<b>117,2</b>	<b>120,5</b>	<b>3,3</b>

## 7. SUIVI DE LA BASE DE TARIFICATION – MOYENNE DES 13 SOLDES

- 1 Le tableau 12 présente, par composantes, les écarts entre la moyenne des 13 soldes 2017
- 2 de la base de tarification réelle et les montants reconnus par la Régie dans sa décision
- 3 D-2017-022.

**TABLEAU 12 :  
SUIVI DE LA BASE DE TARIFICATION 2017 – MOYENNE DES 13 SOLDES (M\$)**

Composantes	2017		
	Réel	D-2017-022	Variation
Immobilisations en exploitation	9 261,2	9 256,1	5,1
Contrats de location-financement	35,1	40,2	(5,1)
Actifs incorporels en exploitation	132,2	138,3	(6,1)
Autres actifs	1 048,9	1 076,9	(28,0)
Fonds de roulement	256,2	236,3	19,9
<b>Total</b>	<b>10 733,6</b>	<b>10 747,7</b>	<b>(14,2)</b>

1 L'écart total de 14,2 M\$ est composé principalement des éléments présentés dans les  
2 sections suivantes.

**Autres actifs**

3 Le tableau 13 présente, par composantes, les écarts de la moyenne des 13 soldes 2017 des  
4 autres actifs.

**TABLEAU 13 :  
AUTRES ACTIFS – MOYENNE DES 13 SOLDES (M\$)**

Composantes	2017		
	Réel	D-2017-022	Variation
Interventions, programmes et activités en efficacité énergétique			
Interventions en efficacité énergétique (dont PGEÉ)	556,4	584,2	(27,8)
Programmes et activités de TEQ (anc. BEIÉ)	52,5	52,5	0,0
Programme Conversion à l'électricité	0,1		0,1
Contributions à des projets de raccordement	408,1	407,2	0,9
Autres actifs réglementaires	8,5	9,6	(1,1)
Remboursement gouvernemental	23,3	23,3	0,0
<b>Total</b>	<b>1 048,9</b>	<b>1 076,9</b>	<b>(28,0)</b>

5 *Interventions en efficacité énergétique (dont PGEÉ)*

6 L'écart de 27,8 M\$ relatif aux Interventions en efficacité énergétiques s'explique  
7 principalement par un solde d'ouverture réel 2017 inférieur de 24,7 M\$ à celui anticipé pour  
8 l'année témoin 2017. Cet écart découle des investissements et, par conséquent des mises  
9 en service, inférieurs à ceux prévus en 2016.

**Fonds de roulement**

- 1 Le tableau 14 présente, par composantes, les écarts de la moyenne des 13 soldes 2017 du  
2 fonds de roulement.

**TABLEAU 14 :  
FONDS DE ROULEMENT – MOYENNE DES 13 SOLDES (M\$)**

Composantes	2017		
	Réel	D-2017-022	Variation
Encaisse	141,5	105,3	36,2
Matériaux, combustibles et fournitures	114,7	131,0	(16,3)
<b>Total</b>	<b>256,2</b>	<b>236,3</b>	<b>19,9</b>

- 3 L'écart de 19,9 M\$ provient principalement de la variation de l'encaisse.

**8. COMPOSANTES ET ANALYSES COMPARATIVES DES CONTRIBUTIONS**

- 4 Conformément à la demande de la Régie<sup>6</sup>, le Distributeur présente, aux tableaux 15 à 19, les  
5 composantes des contributions ainsi que l'analyse comparative desdites contributions.

**TABLEAU 15 :  
CONTRIBUTIONS À DES PROJETS DE RACCORDEMENT  
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (M\$)**

COMPOSANTES	D-2017-022	Réel 2017	Écart
Contributions avec le Transporteur			
Village cri Waskaganish	54,1	54,1	0,0
Premier appels d'offres éolien A/O 2003-02	25,1	25,1	0,0
Projets en croissance du Transporteur	340,0	321,1	(18,9)
Autres contributions	25,3	19,0	(6,3)
- travaux sur le réseau et activités de mesurage	(17,4)	(13,6)	3,8
- Autres	42,7	32,6	(10,1)
Total des contributions avec le Transporteur	444,5	419,3	(25,3)
Contributions avec les autres divisions			
Autres contributions	(15,0)	(14,2)	0,8
Total	429,5	405,1	(24,5)

<sup>6</sup> Rapport annuel 2016, HQD-12, document 1, question 6.4.

**TABLEAU 16 :**  
**ÉVOLUTION DES CONTRIBUTIONS À DES PROJETS DE RACCORDEMENT (M\$)**

	D-2017-022				Réel 2017				Écart			
	Solde au 01/01/2017	MES 2017	Amort. 2017	Solde au 31/12/2017	Solde au 01/01/2017	MES 2017	Amort. 2017	Solde au 31/12/2017	Solde au 01/01/2017	MES 2017	Amort. 2017	Solde au 31/12/2017
<b>VILLAGE CRI WASKAGANISH</b>	<b>56,3</b>		<b>(2,2)</b>	<b>54,1</b>	<b>56,3</b>		<b>(2,2)</b>	<b>54,1</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Coûts de raccordement	51,4		(1,7)	49,6	51,4		(1,7)	49,6	0,0		0,0	0,0
Charges d'entretien et d'exploitation	4,9		(0,5)	4,4	4,9		(0,5)	4,4	0,0		0,0	0,0
<b>PREMIER APPEL D'OFFRES ÉOLIEN AVO 2003-02</b>	<b>26,7</b>		<b>(1,6)</b>	<b>25,1</b>	<b>26,7</b>		<b>(1,6)</b>	<b>25,1</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Coûts de raccordement	23,2		(1,4)	21,8	23,2		(1,4)	21,8	0,0		0,0	0,0
Charges d'entretien et d'exploitation	3,5		(0,2)	3,3	3,5		(0,2)	3,3	0,0		0,0	0,0
<b>PROJETS EN CROISSANCE DU TRANSPORTEUR</b>	<b>330,2</b>	<b>18,9</b>	<b>(9,1)</b>	<b>340,0</b>	<b>330,2</b>	<b>0,0</b>	<b>(9,1)</b>	<b>321,1</b>	<b>0,0</b>	<b>18,9</b>	<b>0,0</b>	<b>18,9</b>
Coûts de raccordement	288,2	15,9	(6,9)	297,3	288,2		(6,9)	281,4	0,0	15,9	0,0	15,8
Charges d'entretien et d'exploitation	41,9	3,0	(2,2)	42,7	41,9		(2,2)	39,7	0,0	3,0	0,0	3,0
<b>AUTRES CONTRIBUTIONS</b>	<b>(1,6)</b>	<b>11,4</b>	<b>0,6</b>	<b>10,4</b>	<b>1,6</b>	<b>2,8</b>	<b>0,2</b>	<b>4,8</b>	<b>(3,2)</b>	<b>8,6</b>	<b>0,4</b>	<b>5,5</b>
Contributions internes	(1,8)	9,9	0,6	8,7	0,9	2,2	0,5	3,7	(2,7)	7,7	0,1	5,0
Frais d'entretien	3,3	1,8	(0,3)	4,9	3,3	0,8	(0,5)	3,6	0,0	1,0	0,2	1,3
Revenus d'entretien	(3,1)	(0,3)	0,3	(3,2)	(2,6)	(0,1)	0,2	(2,5)	(0,5)	(0,2)	0,1	(0,7)
<b>TOTAL</b>	<b>411,5</b>	<b>30,3</b>	<b>(12,2)</b>	<b>429,5</b>	<b>414,7</b>	<b>2,8</b>	<b>(12,7)</b>	<b>405,1</b>	<b>(3,2)</b>	<b>27,5</b>	<b>0,4</b>	<b>24,5</b>

- 1 L'écart de 24,5 M\$ provient principalement des deux éléments suivants :
- 2
- 3 • Diminution de 7,9 M\$ de la contribution à payer au Transporteur pour le projet
- 4 d'intégration du parc éolien Mesgi'g Ugu's'n, comptabilisé dans les Autres
- 5 contributions, suite à la baisse des coûts de raccordement ;
- 6
- 7 • Diminution de 18,9 M\$ pour les projets en croissance du Transporteur puisque la
- 8 contribution du Distributeur de 18,9 M\$ initialement prévue n'a finalement pas été
- requise. Les tableaux 17 à 19 présentent le détail de la contribution des projets en
- croissance du Transporteur.

**TABLEAU 17 :**  
**PROJETS EN CROISSANCE DU TRANSPORTEUR**  
**SELON LA DÉCISION D-2017-022**

Numéro de la décision de la Régie	Projet	Mise à jour des MW additionnels sur 20 ans	Allocation maximale du Transporteur	Mise à jour des coûts - mars 2016	Écart entre l'allocation max. et les coûts
		MW	en M\$	en M\$	en M\$
D-2014-050	Reconstruction du poste satellite De Lorimier à 315-25 kV	64,9	38,7	71,7	(33,0)
D-2014-068	Poste source d'Abitibi - rempl. des transformateurs	-	-	0,0	(0,0)
D-2012-061	Renforcement d'Abitibi ph. 1 - Poste de Figuery	-	-	0,0	(0,0)
R-3966-2016	Nouvelle ligne à 120 kV Langlois Vaudreuil-Soulanges	-	-	44,1	(44,1)
C.A. 15 avril 2016	Renf. rés. régional de Sherbrooke + croissance réseau existant d'Hydro-Sherbrooke	-	-	0,0	(0,0)
-25 M\$	Poste satellite de Grand-Pré - ajout du 3e transformateur	7,0	4,2	17,3	(13,1)
-25 M\$	Ligne Boucherville-DuTremblay-ArcelorMittal-N-Dame	-	-	2,3	(2,3)
-25 M\$	Poste satellite Plouffe - ajout du 6e transformateur	43,3	25,9	8,7	17,2
-25 M\$	Poste satellite de Blainville - ajout du 3e transformateur	92,0	54,9	16,0	38,9
-25 M\$	Autres projets < 5 M\$	41,0	24,5	3,9	20,5
	<b>Total</b>	<b>248,2</b>	<b>148,2</b>	<b>164,1</b>	<b>(15,9)</b>
	<b>Plus 19% pour les frais d'exploitation et d'entretien</b>				<b>(3,0)</b>
	<b>Contribution requise du Distributeur</b>				<b>18,9</b>

- 1 La contribution requise du Distributeur prévue pour 2017 totalisait 15,9 M\$<sup>7</sup> (avant les frais  
 2 d'exploitation et d'entretien) puisque les coûts des projets de 164,1 M\$ étaient supérieurs à  
 3 l'allocation maximale de 148,2 M\$.

**TABLEAU 18 :  
 PROJETS EN CROISSANCE DU TRANSPORTEUR  
 RÉEL 2017**

Numéro de la décision de la Régie	Projet	Mise à jour des MW additionnels sur 20 ans	Allocation maximale du Transporteur	Mise à jour des coûts - Décembre 2017	Écart entre l'allocation max. et les coûts
		MW	en M\$	en M\$	en M\$
D-2011-032	Nouveau poste Pierre-Le Gardeur à 315-120 kV	0,0	-	0,3	(0,3)
D-2011-120	Renforcement réseau alim. parc industriel de Bécancour	0,0	-	(0,001)	0,0
D-2012-018	Nouvelle ligne 120 kV Chaudière - Saint-Agapit	0,0	-	0,01	(0,0)
D-2012-061	Renf. réseau 315 kV de l'Abitibi ph. 1 - Poste Figuery	0,0	-	2,2	(2,2)
D-2013-205	Nouveau poste Fleury à 315-25 kV - volet ligne	0,0	-	25,6	(25,6)
D-2014-028	Nouvelle ligne 120 kV Pierre-Le Gardeur - Saint-Sulpice	0,0	-	0,2	(0,2)
D-2014-050	Reconstruction poste De Lorimier à 315-25 kV	0,0	-	-	-
D-2014-068	Poste Abitibi à 735-315 kV - remplac. transformateurs	0,0	-	0,2	(0,2)
D-2014-115	Poste St-Louis - conversion à 120-25 kV	37,0	23,8	12,0	11,7
D-2015-008	Nouveau poste St-Jérôme à 120-25 kV	125,8	80,8	74,4	6,4
D-2016-106	Nouvelle ligne 120 kV Langlois - Vaudreuil-Soulanges	0,0	-	31,3	(31,3)
D-2017-088	Renforcement réseau régional de Sherbrooke + nouvelles lignes (Hydro-Sherbrooke)	0,0	-	-	-
-25 M\$	Poste Grand-Pré à 120-25 kV - ajout 3e transformateur	10,0	6,4	13,5	(7,0)
-25 M\$	Poste Adélarde-Godbout à 120-25 kV - ajout 3e transform.	52,0	33,4	17,0	16,4
-25 M\$	Poste Limbour à 120-25 kV - ajout 3e transformateur	43,3	27,8	10,7	17,1
-25 M\$	Poste Gamelin à 120-25 kV - rempl. 8 disjoncteur 25 kV	9,2	5,9	1,0	5,0
-25 M\$	Ligne Boucherville - Du Tremblay - ArcelorMittal - Notre-Dame > modification	0,0	-	1,4	(1,4)
-25 M\$	Poste Plouffe à 120-25 kV - ajout 6e transformateur	70,3	45,1	8,7	36,4
-25 M\$	Poste Blainville à 315-25 kV - ajout 3e transformateur	92,0	59,1	15,1	44,0
-25 M\$	Autres projets < 5 M\$	8,6	3,7	1,8	1,9
	<b>Total</b>	<b>448,3</b>	<b>285,9</b>	<b>215,3</b>	<b>70,6</b>
	<b>Plus 19% pour les frais d'exploitation et d'entretien</b>				<b>N/A</b>
	<b>Contribution requise du Distributeur</b>				<b>N/A</b>

- 4 Ainsi, la contribution réelle du Distributeur pour 2017 est nulle puisque l'allocation maximale  
 5 de 285,9 M\$ dépasse de 70,6 M\$ les coûts des projets qui ont totalisés 215,3 M\$.

<sup>7</sup> Le Distributeur souligne la contribution prévue de 15,9 M\$ (avant les frais d'exploitation et d'entretien) correspond à la contribution requise du Distributeur présentée au dossier R-3981-2016 du Transporteur (HQT-12, Document 2, tableau 8) et que la mise à jour de cette estimation faite par le Transporteur le 22 mars 2017 suite à la décision D-2017-021 (HQT-5, Document 1.1) n'a pas été intégrée aux données reconnue pour 2017 du Distributeur.

**TABLEAU 19 :  
 PROJETS EN CROISSANCE DU TRANSPORTEUR  
 ÉCART RÉEL 2017 VS D-2017-022**

Numéro de la décision de la Régie	Projet	Mise à jour des MW additionnels sur 20 ans	Allocation maximale du Transporteur	Mise à jour des coûts - Mars 2016	Écart entre l'allocation max. et les coûts
		MW	en M\$	en M\$	en M\$
D-2011-032	Nouveau poste Pierre-Le Gardeur à 315-120 kV	0,0	-	0,35	(0,3)
D-2011-120	Renforcement réseau alim. parc industriel de Bécancour	0,0	-	(0,001)	0,0
D-2012-018	Nouvelle ligne 120 kV Chaudière - Saint-Agapit	0,0	-	0,01	(0,0)
D-2012-061	Renf. réseau 315 kV de l'Abitibi ph. 1 - Poste Figuery	0,0	-	2,2	(2,2)
D-2013-205	Nouveau poste Fleury à 315-25 kV - volet ligne	0,0	-	25,6	(25,6)
D-2014-028	Nouvelle ligne 120 kV Pierre-Le Gardeur - Saint-Sulpice	0,0	-	0,2	(0,2)
D-2014-050	Reconstruction poste De Lorimier à 315-25 kV	-64,9	(38,7)	(71,7)	33,0
D-2014-068	Poste Abitibi à 735-315 kV - remplace. transformateurs	0,0	-	0,2	(0,2)
D-2014-115	Poste St-Louis - conversion à 120-25 kV	37,0	23,8	12,0	11,7
D-2015-008	Nouveau poste St-Jérôme à 120-25 kV	125,8	80,8	74,4	6,4
D-2016-106	Nouvelle ligne 120 kV Langlois - Vaudreuil-Soulanges	0,0	-	(12,8)	12,8
D-2017-088	Renforcement réseau régional de Sherbrooke + nouvelles lignes (Hydro-Sherbrooke)	0,0	-	(0,03)	0,03
-25 M\$	Poste Grand-Pré à 120-25 kV - ajout 3e transformateur	3,0	2,2	(3,9)	6,1
-25 M\$	Poste Adélarde-Godbout à 120-25 kV - ajout 3e transform.	52,0	33,4	17,0	16,4
-25 M\$	Poste Limbour à 120-25 kV - ajout 3e transformateur	43,3	27,8	10,7	17,1
-25 M\$	Poste Gamelin à 120-25 kV - rempl. 8 disjoncteur 25 kV	9,2	5,9	1,0	5,0
-25 M\$	Ligne Boucherville - Du Tremblay - ArcelorMittal - Notre-Dame > modification	0,0	-	(0,9)	0,9
-25 M\$	Poste Plouffe à 120-25 kV - ajout 6e transformateur	27,0	19,3	0,02	19,2
-25 M\$	Poste Blainville à 315-25 kV - ajout 3e transformateur	0,0	4,1	(0,9)	5,1
-25 M\$	Autres projets < 5 M\$	-32,4	(20,8)	(2,2)	(18,7)
	<b>Total</b>	<b>200,1</b>	<b>137,7</b>	<b>51,2</b>	<b>86,5</b>
	<b>Plus 19% pour les frais d'exploitation et d'entretien</b>				<b>N/A</b>
	<b>Contribution requise du Distributeur</b>				<b>N/A</b>

1 La variation de l'écart entre les montants maximaux d'allocation et les coûts des projets  
 2 (avant frais d'exploitation et d'entretien) prévus de -15,9 M\$ et réels de 70,6 M\$ totalise  
 3 86,5 M\$ et s'explique principalement comme suit :

- 4 • Intégration (32,9 M\$) et report (12,5 M\$) de mises en services

5 Intégration en 2017 de plusieurs projets dont la mise en service a été reportée de  
 6 2016 à 2017 (postes St-Jérôme, Adélarde-Godbout, St-Louis, Limbour, Gamelin et  
 7 deux projets de moins de 5 M\$) et d'un projet dont la mise en service a été  
 8 devancée de 2018 à 2017 (volet ligne du poste Fleury) ;

9 Report de la mise en service du projet au poste satellite De Lorimier et de deux  
 10 projets de moins de 5 M\$.

- 11 • Mise à jour du plan de charges (25,6 M\$)

12 Augmentation découlant de la mise à jour du plan de charges du Distributeur de  
 13 30,0 MW associées aux projets mis en service.

- 1 • Coût des projets (15,5 M\$)
- 2 Coûts réels des projets mis en service inférieurs aux coûts prévus.