

Revenus requis du service de transport 2017-2019

Suivi de la décision D-2019-047

- 1 Dans le présent document, le Transporteur dépose une mise à jour des revenus requis pour
- 2 l'année témoin 2019 sous forme de tableaux qui reflètent l'ensemble des ordonnances et
- 3 des demandes émises par la Régie dans sa décision D-2019-047 rendue le 12 avril 2019.

1 Revenus requis

- 4 Le tableau suivant présente le sommaire de l'évolution 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	Année témoin 2019 révisée ²	D-2019-047 2019	Renvois
REVENUE SUR LA BASE DE TARIFICATION	1 367,8	1 444,7	1 444,7	1 424,7	1 508,9	1 502,0	1 502,0	
Base de tarification	19 463,1	20 646,8	20 646,8	20 542,5	21 319,3	21 319,3	21 319,6	HQT-7, Doc. 2-5
Coût moyen pondéré du capital	7,028%	6,997%	6,997%	6,935%	7,077%	7,045%	7,045%	HQT-8, Doc. 1 et 2
DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE	1 880,3	1 895,8	1 895,8	1 915,8	1 977,6	1 978,0	1 912,7	HQT-6, Doc. 1
Charges nettes d'exploitation	807,4	855,1	855,1	891,4	908,1	908,0	862,2	HQT-6, Doc. 2 et 4
Charges brutes directes	584,8	659,4	654,1	664,3	689,2	689,2	651,4	HQT-6, Doc. 3
Charges de services partagés	406,6	408,3	413,2	420,5	420,6	420,5	412,5	HQT-6, Doc. 5 et 5.1
Coûts capitalisés	(151,9)	(168,4)	(168,0)	(160,0)	(167,4)	(167,4)	(167,4)	HQT-6, Doc. 3
Facturation interne	(32,1)	(33,1)	(33,1)	(33,4)	(34,3)	(34,3)	(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	1 167,9	1 148,4	HQT-6, Doc. 6
Achats de services de transport	19,0	18,9	18,9	22,1	22,6	23,0	23,0	
Achats d'électricité	15,2	15,7	15,7	15,5	15,7	15,7	15,7	
Amortissement	1 047,4	1 060,7	1 060,7	1 045,0	1 068,4	1 068,4	1 048,9	
Taxes	98,7	105,4	105,4	105,4	106,0	106,0	106,0	
Autres revenus de facturation interne	(47,3)	(46,8)	(46,8)	(46,4)	(45,3)	(45,2)	(45,2)	
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	(111,5)	(116,6)	(116,6)	(117,3)	(121,1)	(121,1)	(121,1)	HQT-6, Doc. 1
Frais corporatifs	36,7	38,7	38,7	38,6	39,6	39,6	39,6	HQT-6, Doc. 1
Comptes d'écarts	70,5	(51,4)	(51,4)	(54,1)	(33,7)	(33,7)	(33,7)	HQT-6, Doc. 1
Coût de retraite	3,1	(17,4)	(17,4)	(20,1)	1,0	1,0	1,0	
Pénalités liées aux services complémentaires		(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)	
Norme ASC 715	39,9	(33,9)	(33,9)	(33,9)	(6,4)	(6,4)	(6,4)	
Rendement à remettre à la clientèle	27,5				(28,2)	(28,2)	(28,2)	
Comptes de frais reportés	(46,6)	25,4	25,4	25,4	26,6	26,6	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	26,6	26,6	
Intérêts reliés au remboursement gouvernemental	(0,5)	(0,6)	(0,6)	(0,8)	(0,9)	(0,9)	(0,9)	HQT-6, Doc. 1
Facturation externe	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(9,0)	(8,4)	(8,4)	(8,4)	HQT-6, Doc. 1
REVENUS REQUIS	3 248,1	3 340,5	3 340,5	3 340,5	3 486,5	3 480,0	3 414,7	

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

² Intégrant les impacts de la mise à jour de décembre 2018 du coût moyen pondéré du capital ainsi que l'actualisation des montants pour les achats de services de transport.

- 5 L'évolution des revenus requis détaillés par composante est présentée au tableau à la
- 6 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	Année témoin 2019 révisée ²	D-2019-047 2019
RENDEMENT SUR LA BASE DE TARIFICATION	1 367,8	1 444,7	1 444,7	1 424,7	1 508,9	1 502,0	1 502,0
Coût des capitaux empruntés	861,5	936,8	936,8	930,8	984,4	977,5	977,5
Coût des capitaux propres (après partage)	506,3	507,9	507,9	493,9	524,5	524,5	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	21 319,3	21 319,6
Coût moyen pondéré du capital	7,028%	6,997%	6,997%	6,935%	7,077%	7,045%	7,045%
Coût de la dette	6,323%	6,482%	6,482%	6,473%	6,596%	6,550%	6,550%
Taux de rendement sur les capitaux propres (après partage)	8,672%	8,200%	8,200%	8,014%	8,200%	8,200%	8,200%
Taux de rendement sur les capitaux propres (avant partage)	9,143%	8,200%	8,200%	8,014%	8,200%	8,200%	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	1 978,0	1 912,7
Charges nettes d'exploitation	807,4	855,1	855,1	891,4	908,1	908,0	862,2
• Charges brutes directes	584,8	659,4	654,1	664,3	689,2	689,2	651,4
Masse salariale	440,5	491,3	486,8	495,0	512,3	512,3	493,2
Salaires de base	274,3	311,9	308,8	309,6	323,4	323,4	309,8
Temps supplémentaire	34,9	34,4	34,4	35,6	36,2	36,2	34,6
Primes et revenus divers	21,5	22,9	22,8	22,2	22,2	22,2	20,3
Régime de rémunération incitative selon la performance	2,5	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1	1,1
Autres	19,0	20,7	20,6	20,1	20,1	20,1	19,2
Avantages sociaux	109,8	122,1	120,8	127,6	130,5	130,5	128,5
Coût de retraite	68,4	78,0	77,1	84,2	83,2	83,2	83,2
Autres avantages sociaux	41,4	44,1	43,7	43,4	47,3	47,3	45,3
Autres charges directes	144,3	168,1	167,3	169,3	176,9	176,9	158,2
Dépenses de personnel et indemnités	14,6	13,2	13,1	13,5	12,3	12,3	11,8
Services externes	49,5	66,5	65,8	60,3	64,9	64,9	58,4
Stock, achats de biens, ressources financières, locations et autres	80,2	88,4	88,4	95,5	99,7	99,7	88,0
• Charges de services partagés	406,6	408,3	413,2	420,5	420,6	420,5	412,5
Technologies de l'information et des communications	153,2	160,9	160,4	160,9	162,6	162,5	159,5
Centre de services partagés	91,9	103,0	100,9	101,0	96,1	96,1	93,1
Unités corporatives	82,2	81,0	88,5	88,9	90,6	90,6	90,6
Hydro-Québec Production	19,5	19,4	19,4	19,7	19,5	19,5	19,5
Hydro-Québec Distribution	12,8	12,2	12,2	12,2	12,7	12,7	12,7
Équipement	16,0	17,5	17,5	19,6	18,6	18,6	16,6
Institut de recherche d'Hydro-Québec (IREQ)	14,0	14,3	14,3	18,2	20,5	20,5	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)	(167,4)	(167,4)
Prestations de travail	(146,5)	(162,4)	(162,0)	(152,5)	(159,9)	(159,9)	(159,9)
Gestion de matériel	(5,4)	(6,0)	(6,0)	(7,5)	(7,5)	(7,5)	(7,5)
• Facturation interne émise	(32,1)	(33,1)	(33,1)	(33,4)	(34,3)	(34,3)	(34,3)
Services de téléconduite	(16,7)	(17,6)	(17,6)	(17,6)	(18,7)	(18,7)	(18,7)
Bureau de conformité	(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,4)	(0,4)	(0,4)
Exploitation des installations	(11,4)	(11,6)	(11,6)	(11,6)	(11,6)	(11,6)	(11,6)
Formation PNE	(0,3)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,2)	(0,2)	(0,2)
Maintenance et services spécialisés	(8,1)	(7,8)	(7,8)	(7,7)	(7,6)	(7,6)	(7,6)
Refacturation d'espaces	(5,4)	(5,4)	(5,4)	(5,8)	(5,8)	(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	1 167,9	1 148,4
• Achats de services de transport	19,0	18,9	18,9	22,1	22,6	23,0	23,0
• Achats d'électricité	15,2	15,7	15,7	15,5	15,7	15,7	15,7
• Amortissement	1 047,4	1 060,7	1 060,7	1 045,0	1 068,4	1 068,4	1 048,9
Immobilisations corporelles en exploitation	939,8	971,4	971,4	959,1	997,8	997,8	978,3
Actifs incorporels	29,8	32,9	32,9	29,4	24,6	24,6	24,6
Actifs réglementaires	4,2	3,7	3,7	3,6	2,9	2,9	2,9
Retraits d'actifs	83,0	62,3	62,3	62,3	58,4	58,4	58,4
Radiation de projets	9,7	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Frais reportés	(19,1)	(19,6)	(19,6)	(19,4)	(25,3)	(25,3)	(25,3)
• Taxes	98,7	105,4	105,4	105,4	106,0	106,0	106,0
Taxe sur les services publics	85,1	90,6	90,6	90,6	91,8	91,8	91,8
Taxes municipales et scolaires	13,6	14,8	14,8	14,8	14,2	14,2	14,2
• Autres revenus de facturation interne	(47,3)	(46,8)	(46,8)	(46,4)	(45,3)	(45,2)	(45,2)
Autres composantes du coût des avantages sociaux futurs	(111,5)	(116,6)	(116,6)	(117,3)	(121,1)	(121,1)	(121,1)
Frais corporatifs	36,7	38,7	38,7	38,6	39,6	39,6	39,6
Comptes d'écarts	70,5	(51,4)	(51,4)	(54,1)	(33,7)	(33,7)	(33,7)
Coût de retraite	3,1	(17,4)	(17,4)	(20,1)	1,0	1,0	1,0
Pénalités liées aux services complémentaires		(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Norme ASC 715	39,9	(33,9)	(33,9)	(33,9)	(6,4)	(6,4)	(6,4)
Rendement à remettre à la clientèle	27,5				(28,2)	(28,2)	(28,2)
Comptes de frais reportés	(46,6)	25,4	25,4	25,4	26,6	26,6	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	26,6	26,6
Intérêts reliés au remboursement gouvernemental	(0,5)	(0,6)	(0,6)	(0,8)	(0,9)	(0,9)	(0,9)
Facturation externe	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(9,0)	(8,4)	(8,4)	(8,4)
REVENUS REQUIS DU SERVICE DE TRANSPORT	3 248,1	3 340,5	3 340,5	3 340,5	3 486,5	3 480,0	3 414,7

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

² Intégrant les impacts de la mise à jour de décembre 2018 du coût moyen pondéré du capital ainsi que l'actualisation des montants pour les achats de services de transport.

2 Répartition des revenus requis 2019 selon le modèle du MRI

- 1 Les tableaux suivants présentent les composantes des revenus requis de l'année 2019
- 2 autorisée en fonction des coûts inclus à la formule d'indexation ci-après des « Activités de
- 3 base », des Facteurs Y et Z ainsi que des comptes d'écarts et de report (« 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		1 502,0			1 502,0
DÉPENSES NÉCESSAIRES À LA PRESTATION DU SERVICE	923,0	983,2	13,6	(7,1)	1 912,7
Charges nettes d'exploitation	878,8	(30,2)	13,6		862,2
Autres charges	(6,5)	1 154,9	0,0	0,0	1 148,4
Achats de services de transport	23,0				23,0
Achats d'électricité	15,7				15,7
Amortissement		1 048,9			1 048,9
Taxes		106,0			106,0
Autres revenus de facturation interne	(45,2)				(45,2)
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	923,0	2 485,2	13,6	(7,1)	3 414,7
PROPORTION	27,0%	72,8%	0,4%	-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						
	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	Dijoncteurs PK	Total CER
Rendement sur la base de tarification	1 502,0					1 502,0										
Charges nettes d'exploitation				(126,4)	96,2	(30,2)	3,6	5,0	5,0	13,6						
Amortissement		1 048,9				1 048,9										
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	1 502,0	1 048,9	106,0	(126,4)	(45,3)	2 485,2	3,6	5,0	5,0	13,6	1,0	(6,4)	(0,1)	(28,2)	26,6	(7,1)

3 Précisions concernant la mise à jour des données

Rendement sur la base de tarification

1 La base de tarification 2019 du Transporteur est révisée de façon à y refléter les effets des
2 modifications apportées dans la décision D-2019-047, tels qu'ils sont présentés dans la
3 pièce HQT-7, Document 4 (note 1). Cette révision a un impact minime sur le rendement
4 associé à la base de tarification.

Charges nettes d'exploitation (« CNE »)

5 Afin de ramener ses charges nettes d'exploitation au montant autorisé de 862,2 M\$¹ pour
6 l'année 2019, le Transporteur a appliqué la réduction de 45,8 M\$, par rapport au montant
7 demandé de 908,0 M\$, de la façon suivante :

8 Réductions spécifiques de 13,0 M\$:

- 9 • Rémunération incitative -1,0 M\$² : Masse salariale – Régime de rémunération
10 incitative ;
- 11 • Travaux d'inspection des mise à la terre -8,0 M\$³ : Autres charges directes – Stock,
12 achats de biens, ressources financières, locations et autres ;
- 13 • Maîtrise de la végétation -4,0 M\$⁴ : Autres charges directes – Services externes.

14 Réduction globale de 32,8 M\$:

- 15 • Charges brutes directes -24,8 M\$: appliquée au prorata des charges brutes directes
16 des activités de base, en prenant en compte la réduction de 1 M\$ en lien avec la
17 rémunération incitative⁵.
- 18 • Charges de services partagés -8,0 M\$:
 - 19 ○ Technologies de l'information et des communications -3,0 M\$;
 - 20 ○ Centre de services partagés -3,0 M\$;
 - 21 ○ Équipement -2,0 M\$.

22 Le Transporteur considère que cette base de répartition de la réduction globale
23 de 32,8 M\$ est bien adaptée au contexte dans lequel il évolue et facilitera ainsi les
24 suivis futurs de ses coûts dans le cadre de ses prochains rapports annuels.

¹ D-2019-047, par. 287.

² D-2019-047, par. 115.

³ D-2019-047, par. 257.

⁴ D-2019-047, par. 264.

⁵ D-2019-047, par. 289.

Compte d'écart – Pénalités liées aux services complémentaires

1 Comme mentionné à la section 8.3 de la pièce HQT-4, Document 2, le Transporteur
 2 demande le retrait de ce compte dans le cadre de son mécanisme de réglementation
 3 incitative (« MRI »). Puisque le Transporteur n'a pas reçu à ce jour la décision portant sur
 4 le volet du MRI, il présente le montant de ce compte d'écarts à -0,1 M\$, comme il était au
 5 tableau 7 de la pièce précitée.

Encaisse réglementaire

6 Le Transporteur présente la mise à jour du tableau 14 (Calcul de l'encaisse réglementaire
 7 au 31 décembre 2019) de la pièce HQT-7, Document 1 (B-0024), page 13.

Tableau 5
Calcul de l'encaisse réglementaire au 31 décembre 2019 suite à la décision D-2019-047 (k\$)

DESCRIPTION DES VARIABLES	DÉPENSES	NBRE DE JOURS (LEAD) / LAG	TAUX		ENCAISSE (1) x (3)
	PRÉVUES 2019		Net	((2) / 365 jrs)	
	(1)		(2)	(3)	(4)
REVENUS		36,5			
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN					
Salaires net	204 178	-17,07	19,43	5,32%	10 869
Remises gouvernementales	177 964	-24,82	11,68	3,20%	5 695
Autres dépenses	148 158	-34,23	2,27	0,62%	921
TAXES					
Taxe sur les services publics	91 800	121,67	158,17	43,33%	39 781
Taxes foncières	14 200	106,46	142,96	39,17%	5 562
ACHATS DE SERVICES DE TRANSPORT	23 000	-30,21	6,29	1,72%	396
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION					2 871
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE					66 095

Évaluation de la contribution requise du Distributeur

- 1 En suivi du paragraphe 615 de la décision D-2019-047, le Transporteur présente le tableau
- 2 suivant incluant une mise à jour du tableau 8 (Évaluation de la contribution requise du
- 3 Distributeur pour l'année 2019) initialement présenté à la pièce révisée HQT-12,
- 4 Document 2 (B-0098), page 15, en date du 16 novembre 2018.

Tableau 6
Évaluation de la contribution requise du Distributeur pour l'année 2019
à la suite de la décision D-2019-047

Numéro de décision de la Régie	Projet	Mise à jour des MW additionnels sur 20 ans	Allocation maximale du Transporteur	Mise à jour des coûts - Mars 2018	Écart entre l'allocation max. et les coûts
		MW	en M\$	en M\$	en M\$
D-2013-205	Nouveau poste Fleury à 315-25 kV - volet ligne	0,0	-	0,7	(0,7)
D-2014-028	Nouvelle ligne 120 kV Pierre-Le Gardeur - Saint-Sulpice	0,0	-	1,0	(1,0)
D-2015-022	Nouveau poste Judith Jasmin à 735-120-25 kV - section stratég. et lignes	0,0	-	15,9	(15,9)
D-2015-022	Nouveau poste Judith Jasmin à 735-120-25 kV - section satellite	148,7	94,2	32,3	62,0
D-2015-051	Nouveau poste St-Patrick à 315-25 kV	33,5	21,2	22,3	(1,1)
D-2016-130	Nouvelle ligne 120 kV Grand-Brûlé - dérivation Saint-Sauveur	0,0	-	4,3	(4,3)
D-2017-088	Renforcement réseau régional de Sherbrooke + nouvelles lignes (Hydro-Sherbrooke)*	0,0	-	6,8	(6,8)
-25 M\$	Poste Vaudreuil-Soulanges à 120-25 kV - ajout 4e transformateur	68,1	43,2	9,4	33,8
-25 M\$	Poste Charlesbourg à 120-25 kV - ajout 4e transformateur	80,2	50,8	10,9	40,0
-25 M\$	Ligne biterne à 120 kV Boulevard-Labelle - Judith-Jasmin - Construction d'un nouveau tronçon d'alimentation	0,0	-	0,1	(0,1)
-25 M\$	Poste de Varennes à 230-25 kV - ajout 4e transformateur	37,8	24,0	14,2	9,8
-25 M\$	Poste de Saraguay à 315-25 kV - ajout 4e transformateur	56,1	35,6	8,6	27,0
-25 M\$	Projet témoin - ajout 2 transformateurs mobiles de 120-69-25 kV	20,3	12,9	11,2	1,7
-25 M\$	Reconstruction lignes L1164 et L1159 (Arthabaska - Bois Francs)	0,0	-	0,7	(0,7)
-25 M\$	Raccordement de clients du Distributeur	93,5	57,4	12,2	45,2
-25 M\$	Réserve pour raccordement de clients du Distributeur**	N/D	50,0	50,0	-
-25 M\$	Autres projets < 5 M\$	8,0	5,1	5,5	(0,4)
	Total	546,1	394,4	205,9	188,5
	Plus 19% pour les frais d'exploitation et d'entretien				N/A
	Contribution requise du Distributeur				N/A

*Poursuite du volet renforcement, volet client mis en service en 2018.

**Considérant un volume important de demandes du Distributeur pour le raccordement rapide de nouveaux clients sur le réseau de transport, une enveloppe de 50 M\$ est prévue aux investissements pour des projets non encore identifiés. Comme il s'agit d'une hypothèse, le Transporteur a fixé pour le moment le montant maximal d'allocation à 50 M\$, soit à un montant équivalent à celui de l'enveloppe, de manière à neutraliser l'impact de cette dernière sur la contribution prévue du Distributeur jusqu'à ce que les projets soient définis.