

❑ Surplus et besoins financiers nets

Les surplus ou les besoins financiers nets représentent l'écart entre les encaissements et les déboursés du gouvernement. Ces surplus ou ces besoins financiers nets tiennent compte :

- des variations du solde budgétaire établi sur une base de comptabilité d'exercice;
- des ressources ou des besoins découlant d'acquisitions ou de dispositions d'immobilisations, de placements, de prêts et d'avances, ainsi que d'autres activités telles que le paiement des comptes créditeurs et la perception des comptes débiteurs.

TABLEAU 1

Besoins financiers nets (en millions de dollars)

	2018-2019	2019-2020	2020-2021
SURPLUS	5 606	2 504	2 684
Opérations non budgétaires			
Placements, prêts et avances ⁽¹⁾	-2 538	-3 212	-2 368
Immobilisations ⁽²⁾	-3 013	-2 997	-3 150
Régimes de retraite et autres avantages sociaux ⁽³⁾	2 767	3 227	3 289
Autres comptes ⁽⁴⁾	1 069	410	-293
Total des opérations non budgétaires	-1 715	-2 572	-2 522
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS	3 891	-68	162

Note : Un montant négatif indique un besoin de financement et un montant positif indique une source de financement.

- (1) Les placements, prêts et avances englobent principalement la participation du gouvernement dans ses entreprises ainsi que les prêts et les avances consentis à des entités hors du périmètre comptable du gouvernement.
- (2) Les besoins financiers nets prévus associés aux investissements nets en immobilisations découlent principalement des besoins découlant du Plan québécois des infrastructures.
- (3) Les surplus financiers nets associés aux régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs découlent des contributions brutes de l'employeur, des cotisations des employés, des prestations et des frais d'administration ainsi que des avantages sociaux futurs.
- (4) Les surplus ou besoins financiers nets relatifs aux autres comptes sont constitués d'un ensemble de variations des postes d'actifs et de passifs tels les comptes débiteurs et les comptes créditeurs.

TABLEAU 2

Investissements nets en immobilisations
(en millions de dollars)

	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Investissements	-7 295	-7 411	-7 691
Amortissements	4 137	4 303	4 430
Investissements nets	-3 158	-3 108	-3 261
Moins : Investissements réalisés en mode PPP ⁽¹⁾	145	111	111
INVESTISSEMENTS NETS EN IMMOBILISATIONS	-3 013	-2 997	-3 150

Note : Un montant négatif indique un besoin de financement et un montant positif indique une source de financement.

(1) Les investissements réalisés en vertu d'une entente de partenariat public-privé (PPP) correspondent aux nouveaux engagements qui sont pris en compte dans la dette brute du gouvernement. Conformément aux conventions comptables du gouvernement, les investissements réalisés en mode PPP sont reconnus dans les actifs du gouvernement ainsi que dans sa dette.

TABLEAU 3

Surplus ou besoins financiers nets par secteur
(en millions de dollars)

	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Fonds général	3 795	3 720	3 104
Entités consolidées ⁽¹⁾	-3 010	-6 292	-5 626
Fonds des générations	3 106	2 504	2 684
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS	3 891	-68	162

Note : Un montant négatif indique un besoin de financement et un montant positif indique une source de financement.

(1) Les entités consolidées excluent le Fonds des générations.