

CALCUL DU FONDS DE ROULEMENT *

* Décision D-2002-95 du 30 avril 2002 (R-3401-98), Annexe 8.

Le fonds de roulement réglementaire est constitué de l'encaisse réglementaire, calculée ci-après, et de la moyenne des stocks de matériaux et fournitures, traitée à la pièce HQT-2, Document 6.

HYDRO-QUÉBEC TRANSÉNERGIE
SERVICE DE TRANSPORT
CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2003
(000 \$)

DESCRIPTION DES VARIABLES	Estimé annuel Revue 2 2003 (C1)	NBRE DE JOURS (LEAD) / LAG (C2)	Net	TAUX ((2) / 365 jrs) (C3)	FONDS DE ROULEMENT (C1 * C3) (C4)
REVENUS (tableau A)		36,5			
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN (tableau B)					
Salaires net	154 622	-17,07	19,43	5,32%	8 231
Remises gouvernementales	134 770	-24,82	11,68	3,20%	4 313
Autres dépenses	112 198	-34,23	2,27	0,62%	698
	401 590				
TAXES (tableau C)					
Taxes sur le capital	89 524	-14,23	22,27	6,10%	5 462
Sur le revenu brut	77 866	121,67	158,17	43,33%	33 743
Taxes foncières	10 848	106,46	142,96	39,17%	4 249
ACHATS D'ENERGIE	13 383	-30,21	6,29	1,72%	231
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION					<u>1 382</u>
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE					<u>58 308</u>

En considérant le niveau de 55 378 M\$ de l'encaisse réglementaire au 31 décembre 2002, la moyenne des 13 soldes mensuels est par conséquent de 58 083 M\$ pour l'année 2003.