

**RAPPORT ANNUEL DÉCOULANT DE LA
DÉCISION D-2013-081 (R-3807-2012)**

ANNÉE 2017

| | | | |
|---|----|-------------------------------------|-----------|
| 1 | | TABLE DES MATIÈRES | |
| 2 | 1. | INTRODUCTION..... | 3 |
| 3 | 2. | DÉPENSES D'EXPLOITATION..... | 4 |
| 4 | 3. | IMMOBILISATIONS..... | 9 |
| 5 | 4. | CONCLUSION..... | 10 |

1 1. INTRODUCTION

2 Le présent rapport fait suite à l'engagement d'Intragaz de soumettre un rapport
3 financier à la fin de chaque année financière. Il s'agit d'un rapport administratif annuel
4 visant à informer la Régie de l'énergie (la « Régie ») des dépenses d'exploitation et
5 des investissements effectués par Intragaz au cours de l'année civile. Pour ce rapport,
6 Intragaz a conservé la même présentation que celle des années antérieures.

7 En guise de rappel, l'année civile est utilisée dans le présent rapport, au lieu de l'année
8 tarifaire (mai à avril), car l'année civile correspond à l'exercice financier d'Intragaz pour
9 lequel des résultats financiers audités sont disponibles.

10 Le dossier R-3807-2012 visait l'approbation de tarifs pour la période 2013-2022. Le
11 présent rapport vise l'année civile 2017 qui couvre l'exercice financier s'échelonnant
12 du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017. Au cours de cette période, les Tarifs E-6 et
13 E-7 étaient en vigueur suite aux décisions D-2013-081 et D-2013-097 rendues dans
14 le dossier R-3807-2012.

15 Le présent document a été structuré de la façon suivante :

- 16 – Dépenses d'exploitation (pages 4 à 8);
- 17 – Immobilisations (pages 9);
- 18 – Conclusion (page 10).

1 2. DÉPENSES D'EXPLOITATION

2 En guise de rappel, en juin 2012, Intragaz avait présenté son évaluation du revenu
 3 requis calculé selon les paramètres établis dans la preuve qu'elle avait déposée à ce
 4 moment. Concernant les dépenses d'exploitation utilisées dans cette évaluation,
 5 Intragaz avait utilisé son budget de dépenses d'exploitation de l'exercice 2012
 6 (préparé en 2011) qu'elle avait ajusté afin de tenir compte des effets de l'inflation et
 7 des dépenses ponctuelles qui surviennent à des fréquences autres qu'annuelles. Pour
 8 2017, les dépenses prévues au coût de service totalisaient 6 190 114 \$ et
 9 comportaient des frais de transport de gaz. Suite à la décision D-2013-081, qui faisait
 10 dorénavant assumer directement par Énergir (Gaz Métro) le coût de transport de gaz
 11 sur le réseau TQM, ses dépenses d'exploitation ont été ramenées à 5 654 068 \$ pour
 12 2017.

13 Le tableau 1 présente les dépenses d'exploitation réelles de 2017 en comparaison à
 14 celles estimées dans le cadre du dossier tarifaire R-3807-2012.

15

Tableau 1

| 1 Tableau comparatif des dépenses d'exploitation (réelles vs estimées) en \$ | | | | |
|--|-------------------|--------------------------|-------------------|-----------|
| 2 Sites combinés | | | | |
| 3 Pour l'exercice financier 2017 | | | | |
| 4 (1) | (2) | (3) | (4) | (5) |
| Description | 2017 | 2017 | (Col. 2- col.3) | |
| | Réel ¹ | R-3807-2012 ² | Écart (\$) | Écart (%) |
| 5 Salaires et charges sociales | 1 229 379 | 1 172 818 | 56 561 | 4,8% |
| 6 Consultants | 43 046 | 56 944 | -13 898 | -24,4% |
| 7 Environnement | 20 919 | 50 862 | -29 943 | -58,9% |
| 8 Consommables | 120 104 | 187 970 | -67 866 | -36,1% |
| 9 Énergie | 102 744 | 110 460 | -7 716 | -7,0% |
| 10 Entretien et réparations | 521 763 | 1 089 673 | -567 910 | -52,1% |
| 11 Roulant | 26 690 | 36 820 | -10 130 | -27,5% |
| 12 Communications | 31 404 | 29 743 | 1 661 | 5,6% |
| 13 Transport de gaz | 0 | 0 | 0 | N/A |
| 14 Assurances, taxes et redevances | 562 464 | 666 409 | -103 945 | -15,6% |
| 15 Divers | 71 855 | 43 786 | 28 069 | 64,1% |
| 16 Honoraires professionnels | 18 460 | 44 781 | -26 321 | -58,8% |
| 17 Frais généraux | 60 238 | 72 092 | -11 854 | -16,4% |
| 18 Sous-total | 2 809 066 | 3 562 358 | -753 292 | -21,1% |
| 19 Recharges du commandité | 1 636 122 | 2 091 710 | -455 588 | -21,8% |
| 20 Total | 4 445 188 | 5 654 068 | -1 208 880 | -21,4% |

21 Note 1 : Données auditées

22 Note 2 : Voir pièce Intragaz-1, Document 2, page 12, colonne 3, dossier tarifaire R-3807-2012, sans la dépense de transport de gaz

16 Les dépenses d'exploitation réelles de 2017 ont totalisé 4 445 188 \$ représentant
 17 1 208 880 \$ de moins que ce qui avait initialement été prévu dans le dossier tarifaire
 18 R-3807-2012 pour l'année 2017. Intragaz analysera dans un premier temps les
 19 dépenses d'exploitation de la société en commandite dont la somme se retrouve à la

1 ligne 18 du tableau 1 pour, par la suite, analyser les recharges du commandité
2 (ligne 19) de façon distincte en utilisant le tableau 2 de la page 7 qui comprend
3 l'ensemble des dépenses d'exploitation du commandité pour 2017.

4 Concernant les dépenses d'exploitation de la société en commandite (ligne 18) du
5 tableau 1, les dépenses réelles de 2017 ont été de 753 292\$ moins élevées que ce
6 qui avait initialement été estimé. Vous trouverez ci-après les explications concernant
7 les écarts les plus importants (écarts d'au moins 10 % et 10 k\$) :

8 – **Consultants (13 898 \$)** : En 2017, les dépenses de consultants ont totalisé
9 43 046 \$ représentant 13 898 \$ de moins que ce qui avait été prévu lors de
10 l'élaboration du dossier tarifaire de 2013-2022. Cela est principalement attribuable
11 à une utilisation moindre que prévu de certains consultants et au coût moindre que
12 prévu d'un audit environnemental;

13 – **Environnement (29 943 \$)** : Les dépenses d'environnement ont été de 29 943 \$
14 moins élevées que ce qui avait été prévu lors de l'élaboration du dossier tarifaire.
15 Cette différence est principalement occasionnée par une quantité moindre de
16 produits à disposer (huile et eau) ainsi qu'un nombre réduit d'analyses au cours de
17 l'exercice. Intragaz a procédé à une révision de l'ensemble des types d'analyse
18 qu'elle réalise, ce qui a permis de réviser à la baisse la fréquence de certaines
19 d'entre elles;

20 – **Consommables (67 866 \$)** : En 2017, les dépenses de consommables ont été de
21 67 866 \$ inférieures à ce qui avait été prévu initialement. Cela est principalement
22 attribuable au prix du méthanol qui a baissé sensiblement par rapport aux
23 prévisions initiales ainsi qu'à une quantité moindre d'huile utilisée au cours de cette
24 période;

25 – **Entretien et réparations (567 910 \$)** : Les dépenses d'entretien et réparations de
26 2017 ont été de 567 910 \$ moins élevées que prévu. Cet écart favorable est
27 notamment attribuable à des travaux d'entretien qui ont pu soit être évités ou soit
28 être reportés ultérieurement, partiellement compensés par la réalisation de travaux
29 non prévus tels que décrits ci-après :

30 ○ Suite aux inspections réalisées, le remplacement des réfractaires a été reporté
31 ultérieurement (165 800 \$);

32 ○ Les travaux d'entretien majeurs sur le compresseur C-2 d'une valeur de
33 188 000 \$ n'ont pas été réalisés puisque ce compresseur n'avait pas encore
34 atteint le niveau d'heures requis pour ces travaux;

- 1 ○ La stimulation de puits (248 800 \$) prévue en 2017 a été évitée grâce à la
2 réalisation d'un projet d'optimisation qui a permis d'améliorer la productivité de
3 certains puits;
- 4 ○ En 2017, Intragaz a réalisé des diagraphies non prévues de 90 300 \$.
- 5 – **Roulant (10 130 \$)** : Les dépenses de cette rubrique ont été de 10 130 \$ moins
6 élevées et cela est surtout dû aux frais de déplacement moins élevés qu'initialement
7 anticipés;
- 8 – **Assurances, taxes et redevances (103 945 \$)** : En 2017, cette dépense a permis
9 de générer un écart favorable de 103 945 \$ principalement attribuable aux primes
10 d'assurance inférieures aux prévisions;
- 11 – **Divers (28 069 \$)** : Pour l'exercice 2017, les dépenses de cette rubrique ont été de
12 28 069 \$ supérieures à ce qui avait été prévu initialement. Cela est principalement
13 attribuable à des travaux de réparation non prévus sur un puits (18 600 \$) ainsi qu'à
14 d'autres éléments de moindres importances;
- 15 – **Honoraires professionnels (26 321 \$)** : Ce poste de dépense a généré un écart
16 favorable de 26 321 \$ en 2017. Au cours de cet exercice, Intragaz n'a presque pas
17 eu à encourir d'honoraires en relation de travail et services juridiques. Aussi
18 Intragaz bénéficie d'une baisse d'honoraires reliés à la comptabilité et à la fiscalité
19 suite à un appel d'offres qui a résulté en un changement d'auditeur en 2013;
- 20 – **Frais généraux (11 854 \$)** : Les dépenses de cette rubrique ont été de 11 854 \$
21 inférieures aux prévisions initiales. Cela découle principalement d'une réduction
22 des dépenses reliées aux commandites et associations.

23 **Recharge du commandité**

24 Le tableau 2 présente les dépenses d'exploitation réelles du commandité en 2017 en
25 comparaison de celles estimées, pour ce même exercice, dans le dossier tarifaire
26 2013-2022.

1

Tableau 2

| Tableau comparatif des dépenses d'exploitation (réelles vs estimées) en \$ Pour le commandité Pour l'exercice financier 2017 | | | | | |
|--|-------------------|--------------------------|-----------------|---------------|--|
| (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | |
| Description | 2017 | 2017 | | | |
| | Réel ¹ | R-3807-2012 ² | Écart (\$) | Écart (%) | |
| 6 Salaires et avantages sociaux | 1 514 243 | 1 811 714 | -297 471 | -16,4% | |
| 7 Honoraires professionnels | -11 150 | 144 184 | -155 334 | -107,7% | |
| 8 Assurances, taxes et permis | 13 836 | 21 672 | -7 836 | -36,2% | |
| 9 Loyer | 93 057 | 89 673 | 3 384 | 3,8% | |
| 10 Énergie | 16 817 | 19 903 | -3 086 | -15,5% | |
| 11 Communications | 9 937 | 15 259 | -5 322 | -34,9% | |
| 12 Locations-équipements | 669 | 4 865 | -4 196 | -86,2% | |
| 13 Fournitures de bureau | 11 253 | 19 239 | -7 986 | -41,5% | |
| 14 Entretien et services | 38 479 | 72 755 | -34 276 | -47,1% | |
| 15 Formation Adm et Géologie/Réservoir | 7 377 | 38 921 | -31 544 | -81,0% | |
| 16 Transport et hébergement | 13 598 | 14 153 | -555 | -3,9% | |
| 17 Allocation automobile et location de véhicule | 1 053 | 10 946 | -9 893 | -90,4% | |
| 18 Divers | 11 418 | 23 109 | -11 691 | -50,6% | |
| 19 Amortissement | 13 170 | 27 700 | -14 530 | -52,5% | |
| 20 Total des dépenses d'exploitation | 1 733 757 | 2 314 093 | -580 336 | -25,1% | |
| 21 Recharges aux autres sociétés | (97 635) | (222 383) | 124 748 | -56,1% | |
| 22 Recharge du commandité à Intragaz SEC | 1 636 122 | 2 091 710 | -455 588 | -21,8% | |

23 Note 1 : Données auditées

24 Note 2 : Voir pièce Intragaz-1, Document 2, page 26, colonne 3, dossier tarifaire R-3807-2012

2 Pour l'exercice 2017, les recharges du commandité ont été de 1 636 122 \$
3 représentant 455 588 \$ de moins que ce qui avait été initialement prévu lors de
4 l'élaboration du dossier tarifaire R-3807-2012. Les dépenses totales du commandité
5 (avant de considérer les recharges aux autres sociétés) sont, quant à elles, de
6 1 733 757 \$, soit 580 336 \$ de moins que budgété.

7 Il est important de noter que depuis 2013 les activités dans les autres sociétés du
8 groupe Intragaz qui bénéficient des services du commandité ont été sensiblement
9 réduites. En effet, Intragaz a pratiquement cessé toute activité dans Intragaz Énergie,
10 société en commandite et Intragaz U.S. Inc. En ce qui concerne Intragaz Exploration,
11 société en commandite, les activités sont aussi moindres que ce qui avait été prévu.
12 Ceci a mené Intragaz à procéder à une restructuration de ses effectifs qui a résulté en
13 l'abolition du poste de directeur géologie-réservoir. Ce département est dorénavant
14 sous la responsabilité du directeur de l'exploitation. Il en résulte une réduction
15 importante des dépenses du commandité ainsi que des recharges aux sociétés en
16 commandite.

17 Vous trouverez ci-après les explications concernant les écarts les plus importants
18 (écarts d'au moins 10 % et 10 k\$) :

19 – **Salaires et avantages sociaux (297 471 \$)** : L'abolition du poste de directeur
20 géologie-réservoir, la rémunération variable moindre qu'anticipée, la réduction de

- 1 l'horaire de travail pour certains employés (de 40 à 37,5 heures) et la non-
2 embauche d'un étudiant pour l'été constituent les principales causes de l'écart
3 constaté pour ce poste de dépenses;
- 4 – **Honoraires professionnels (155 334 \$)** : Depuis l'élaboration du dossier tarifaire
5 R-3807-2012, Intragaz inc. a réduit le nombre de réunions annuelles du conseil
6 d'administration (deux au lieu de quatre) ainsi que le nombre d'administrateurs
7 (quatre au lieu de six) en plus de remplacer le versement de jetons de présence
8 par le remboursement de certains frais de déplacement. Cela explique la plus
9 grande partie de l'écart favorable constaté. Intragaz a également réalisé des
10 économies au niveau des honoraires par rapport aux prévisions initiales notamment
11 en ce qui concerne les honoraires reliés à la comptabilité et à la fiscalité suite à un
12 appel d'offres qui a résulté en un changement d'auditeur;
- 13 – **Entretien et services (34 276 \$)** : Cet écart par rapport aux estimations provient
14 d'économies réalisées dans plusieurs rubriques;
- 15 – **Formation, Administration et Géologie réservoir (31 544 \$)** : Ce poste de
16 dépenses est de 31 544 \$ de moins que ce qui avait été initialement estimé et cela
17 est surtout attribuable à la réduction des coûts de formation par rapport à ce qui
18 avait été prévu initialement;
- 19 – **Divers (11 691 \$)** : Cette rubrique comprend les frais généraux tels que les repas,
20 les commandites, les activités sociales avec les employés, etc. En 2017, Intragaz
21 a réalisé des économies dans tous ces postes de dépenses. Quant aux
22 commandites, elles sont dorénavant comptabilisées (depuis 2013) directement
23 dans les sociétés en commandite sauf si c'est en lien direct avec le commandité.
24 Les cotisations professionnelles sont dorénavant comptabilisées en tant
25 qu'avantages sociaux à la rubrique salaires et avantages sociaux alors qu'elles
26 avaient été estimées dans la rubrique divers lors de l'élaboration du dossier tarifaire
27 R-3807-2012;
- 28 – **Amortissement (14 530 \$)** : La dépense d'amortissement a été de 14 530 \$ moins
29 élevée que les prévisions initiales. Cela est principalement attribuable à certains
30 actifs qui sont pleinement amortis, mais qui sont toujours en fonction dont
31 notamment des équipements informatiques.

1 **3. IMMOBILISATIONS**

2 Dans le dossier tarifaire R-3807-2012, Intragaz avait évalué ses besoins en
 3 immobilisations sur une période de 10 ans. Cet exercice avait permis de déterminer
 4 des dates prévues pour le remplacement de certains actifs, mais elle avait dû aussi
 5 prévoir des immobilisations dont les dates d'acquisition étaient non déterminées. Dans
 6 ce dernier cas, un montant de 3,5 M\$ en immobilisations avait été réparti également
 7 sur la période de 10 ans couvrant l'application du tarif. Le coût moyen annuel des
 8 immobilisations (incluant celles à dates déterminées et non déterminées) pour la
 9 période de 2013 à 2022 était de 506 500 \$¹.

10 En 2017, Intragaz a réalisé, à son site de Saint-Flavien, des interventions sur deux
 11 puits faisant partie de la catégorie d'immobilisations dont les dates étaient
 12 indéterminées. Ces interventions ont totalisé 711 426 \$ en 2017.

13 Au cours de cet exercice, Intragaz a également réalisé un projet d'optimisation au site
 14 de Pointe-du-Lac (immobilisations non prévues de 465 191 \$) qui visait à améliorer la
 15 productivité de certains puits, ce qui a permis d'éviter les dépenses prévues au niveau
 16 de la stimulation des puits (près de 500 000 \$ répartis également sur 2017 et 2018).
 17 Intragaz a aussi acquis d'autres immobilisations de moindres importances.

18 Le tableau 3 ci-après montre les acquisitions réelles de 2017 en comparaison des
 19 prévisions du dossier R-3807-2012.

20

Tableau 3

**Programme d'immobilisations
 Pour l'exercice financier 2017
 Sites combinés (\$)**

| | (1) | (2) | (3) | (4) |
|----|--|----------------------|--------------------------|----------------|
| 4 | Description | 2017 | 2017 | |
| 5 | | Réel ¹ | R-3807-2012 ² | Écart |
| 6 | Automatisation plan d'eau et modernisation | 23 875 | 0 | 23 875 |
| 7 | Optimisation Pointe-du-Lac | 465 191 | 0 | 465 191 |
| 9 | Sonde de vibration C-2 à St-Flavien | 16 640 | 0 | 16 640 |
| 10 | Recomplétion de puits | 711 426 ³ | 560 511 ⁴ | 150 915 |
| 11 | Divers | 15 214 | 50 000 | -34 786 |
| 12 | Total des immobilisations | 1 232 347 | 610 511 | 621 836 |

13 Note 1 : Données auditées

14 Note 2 : Voir pièces Intragaz-1, Document 2, page 31, colonne 6, dossier tarifaire R-3807-2012

15 Note 3 : Immobilisations dont les dates n'étaient pas déterminées

16 Note 4 : Ce montant représente le solde des interventions sur puits (montant initial de 2 300 000\$).

¹ Référence Intragaz -1, Document 2, page 31 du dossier R-3807-2012

1 **4. CONCLUSION**

2 En 2017, les dépenses réelles d'Intragaz, société en commandite ont été de
3 1 208 880 \$ moins élevées que celles prévues initialement au dossier tarifaire R-3807-
4 2012. Cela est principalement attribuable aux recharges du commandité et à des
5 dépenses d'entretien moindres que prévu qui ont soit pu être évitées ou reportées
6 ultérieurement.

7 En revanche, les acquisitions d'immobilisations de 2017 ont quant à elles généré un
8 écart défavorable de 621 836 \$.

9 Il nous apparaît utile de rappeler que les tarifs d'Intragaz établis dans le cadre du
10 dossier tarifaire R-3807-2012 portent sur une période de 10 ans et qu'il importe de
11 tenir compte de cette perspective en analysant les résultats d'une seule année.