



Bilan du deuxième trimestre

Depuis le début de l'année
Pour la période prenant fin
Le 30 septembre 2021

SOCIÉTÉ D'ÉNERGIE
DU NOUVEAU-BRUNSWICK



the power of possibility
débordant d'énergie

Message du président-directeur général

Nous continuons à surveiller l'impact de la pandémie de COVID-19 et, comme beaucoup d'autres, nous constatons son incidence sur notre chaîne d'approvisionnement. Alors que la situation continue à évoluer, nous nous efforçons de minimiser l'impact sur le service à nos clients. Nous surveillons de près les stocks et les délais d'approvisionnement et nous planifions afin de nous assurer que nous disposons des fournitures dont nous avons besoin quand nous en avons besoin pour continuer à vous fournir une énergie et un service fiables. Nous travaillons également avec nos fournisseurs pour commander à l'avance des matériaux lorsque nous le pouvons et pour gérer au mieux les augmentations de coûts.

L'actualité énergétique mondiale récente a porté sur l'augmentation des prix du pétrole et du gaz naturel et sur la pénurie d'énergie observée dans le monde entier. Bien que nous ne soyons pas à l'abri de ces pressions, nous utilisons les outils dont nous disposons pour minimiser l'impact de ces augmentations de coûts. Une partie de la fonction de la Corporation de commercialisation d'Énergie NB consiste à acheter du carburant pour les centrales. Les contrats que la Corporation de commercialisation d'Énergie a mis en place offrent un niveau de stabilité et de prévisibilité pour les prix du carburant dans l'avenir, ce qui nous assure un approvisionnement fiable en carburant pour les centrales où nous produisons de l'électricité à un coût prévisible.

Avec la poursuite de l'été et l'arrivée de l'automne, nous avons bien préparé notre parc de production diversifié pour qu'il soit prêt et disponible pour répondre à vos besoins en hiver. En septembre, la centrale de Belledune a terminé avec succès son arrêt planifié. À la centrale de Coleson Cove, les équipes poursuivent leur mise hors service planifiée, préparant la plus grande centrale des provinces maritimes à être prête à court terme à répondre à la demande de pointe des clients ou à fournir une capacité de secours pendant les mois d'hiver. Le fait de préparer les centrales maintenant signifie que les Néo-Brunswickois peuvent compter sur une énergie qui leur procure confort et chaleur pendant l'hiver.

Cet automne, nous nous sommes associés à l'Organisation des mesures d'urgence du Nouveau-Brunswick pour réaliser avec succès un exercice de simulation d'urgence nucléaire appelé Défi Synergy 2021. Le défi a permis de tester notre intervention à plusieurs paliers et à plusieurs juridictions en cas d'urgence dont les implications vont au-delà du site de la centrale nucléaire de Point Lepreau. Nous avons exercé le programme d'intervention d'urgence à multiples facettes de la centrale et nous nous sommes exercés à jouer nos rôles au sein d'Énergie NB et du gouvernement provincial afin de confirmer que nous sommes bien alignés et bien préparés aux activités d'intervention d'urgence.

Nous avons récemment célébré la Semaine du service à la clientèle d'Énergie NB en mettant l'accent sur la prestation d'un service à la clientèle de qualité. Dans l'ensemble d'Énergie NB, nous sommes fiers de vous servir de nombreuses façons chaque jour. En ces temps sans précédent, les clients ont pu compter sur l'énergie pour alimenter les foyers, les entreprises et les hôpitaux du Nouveau-Brunswick parce que nos employés, en première ligne et en coulisse, ont travaillé en toute sécurité avec l'engagement de vous servir au moment où vous en avez besoin le plus. Alors que nous continuons à évoluer, nous restons engagés à travailler avec vous pour offrir un service à la clientèle et des produits de qualité.



Faits saillants financiers d'une année à l'autre¹

Énergie NB poursuit son parcours sur la voie du rétablissement après la pandémie. Les résultats de septembre 2021, et la comparaison d'une année sur l'autre qui en découle illustrent les améliorations progressives des conditions provinciales. Il en résulte que le deuxième trimestre de 2021-2022 révèle ces conditions économiques; en revanche, les résultats du deuxième trimestre de l'année précédente ont été considérablement compromis par le fait qu'il a fallu fermer temporairement des entreprises non essentielles.

Activités liées à l'électricité

Le bénéfice d'exploitation d'Énergie NB s'est élevé à 101 millions de dollars pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2021, soit une augmentation de 16 millions de dollars ou de 19 pour cent par rapport à la même période l'an dernier.

Les revenus tirés de la vente d'électricité au Nouveau-Brunswick se sont élevés à 599 millions de dollars, soit une augmentation de 12 millions de dollars ou de deux (2) pour cent par rapport à la même période l'an dernier. Cette augmentation est principalement attribuable à une augmentation des tarifs approuvée par l'organisme de réglementation qui est entrée en vigueur en mars 2021. Cette augmentation d'une année sur l'autre a été compensée par une réduction des volumes de ventes résidentielles en raison des temps plus chauds.

Les revenus tirés des activités à l'extérieur de la province se sont élevés à 202 millions de dollars, soit une augmentation de 40 millions de dollars ou de 25 pour cent par rapport à l'année précédente. Cette augmentation est attribuable à l'accroissement des occasions de vente auprès de clients au Canada.

Les coûts des combustibles et de l'énergie achetée se sont élevés à 296 millions de dollars, soit une augmentation de 27 millions de dollars ou de 10 pour cent par rapport à la même période l'an précédent. Cette augmentation est principalement attribuable à une augmentation des besoins de production pour répondre à un retour des volumes de ventes, ainsi qu'à la hausse des prix du gaz naturel. Le parc de production a été optimisé en équilibrant la production interne et les achats externes d'électricité, ce qui a atténué les pressions à la hausse sur les coûts.

Les coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration (EEA) se sont élevés à 255 millions de dollars, soit une augmentation de 17 millions de dollars ou de sept (7) pour cent par rapport à la même période en 2020-2021. Cette augmentation est principalement attribuable à l'arrêt non planifié à la centrale nucléaire de Point Lepreau, l'augmentation des activités d'entretien planifié et le retour à des activités de travail sur le terrain avant la pandémie.

Les coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement se sont élevés à 163 millions de dollars, soit une diminution de deux (2) millions de dollars ou d'un (1) pour cent par rapport à la même période de six mois en 2020-2021.

Charges financières

Les charges financières se sont élevées à 127 millions de dollars, soit une augmentation de 9 millions de dollars ou de huit pour cent par rapport à la même période de l'exercice précédent. L'augmentation est principalement attribuable à la dépréciation du dollar canadien sur les débetures américaines détenues dans le fonds d'amortissement. Elle est partiellement compensée par une baisse des frais d'intérêt découlant du rachat de débetures américaines.

L'information financière présentée dans le bilan est une version abrégée et condensée des états financiers, qui vérification, et contient des estimations financières sujettes à changement. Certains chiffres correspondants à des exercices antérieurs ont été retraités pour tenir compte des ajustements apportés aux résultats de la période ultérieure à l'émission du rapport trimestriel de l'exercice précédent.

Fonds d'amortissement et autres revenus de placement

Les fonds d'amortissement et autres revenus de placement se sont élevés à 8 millions de dollars, soit une augmentation de 10 millions de dollars par rapport à la même période en 2020-2021. Cette augmentation est principalement attribuable à l'impact de la dépréciation du dollar canadien sur les investissements des fonds d'amortissement américains.

Gains non réalisés sur les placements

Les gains non réalisés sur les placements se sont élevés à 40 millions de dollars, soit une diminution de 30 millions de dollars ou 43 pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Les résultats de l'année précédente avaient été fortement influencés par le rebond des marchés financiers. La valeur des investissements est soumise aux conditions du marché, qui continuent d'être volatiles.

Bénéfice net

Le bénéfice net pour l'exercice terminé le 30 septembre 2021 était de 15 millions de dollars, ce qui représente une diminution de 13 millions de dollars par rapport à la même période de l'année précédente. Cet écart est principalement dû à la diminution des gains non réalisés sur les placements et à la hausse des coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration. Une marge brute plus élevée a partiellement atténué une partie de la volatilité causée par les investissements.

Gestion de la dette

La dette nette s'élève à 4 859 millions de dollars au 30 septembre 2021, soit une diminution de 70 millions de dollars depuis le 31 mars 2021. Énergie NB a reçu 70 millions de dollars en garantie en trésorerie de la part des contreparties afin d'atténuer le risque, résultant des grandes fluctuations des prix du marché sur les contrats dérivés. Cette somme a été incluse dans l'encaisse au 30 septembre. Sans cet impact temporaire, la dette nette aurait augmenté de 30 millions de dollars pour la période, car il y a eu plusieurs paiements importants, y compris la taxe sur le carbone et les paiements de carburant payés au premier trimestre de 2021-2022.

Dette nette consolidée

(en millions de dollars)

	30 sept. 2021	31 mars 2021	Variation
Dette totale	5 375 \$	5 342 \$	33 \$
Trésorerie ²	71	3	68
Fonds d'amortissement	445	410	35
Dette nette totale	4 859 \$	4 929 \$	(70) \$

²Comprend 70 millions de dollars de trésorerie détenus à titre de garantie

État cumulé des résultats

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 30 septembre

	2021	2020	Variation
Produits			
Ventes d'électricité			
À l'intérieur de la province	599 \$	587 \$	12 \$
À l'extérieur de la province	202	162	40
Autres produits	39	32	7
Total des produits	840	781	59
Charges			
Combustible et achats d'énergie	296	269	27
Frais d'exploitation, d'entretien et d'administration	255	238	17
Amortissement des immobilisation corporelles et incorporelles	163	165	(2)
Impôts	25	24	1
Total des charges d'exploitation	739	696	43
Bénéfice d'exploitation	101	85	16
Frais de financement et autres bénéfices			
Charges financières	127	118	9
Fonds d'amortissement et autres revenus de placement	(8)	2	(10)
(Gains) non réalisés sur placements	(40)	(70)	30
Total des frais de financement et autres bénéfices	79	50	29
Bénéfice net (perte nette) avant les variations des soldes réglementaires	22	35	13
Variation nette des soldes réglementaires	(7)	(7)	-
Bénéfice net	15 \$	28 \$	13 \$

Statistiques d'exploitation

Pour la période prenant fin le 30 septembre

	2021	2020	Variation
Ventes à l'intérieur de la province (GWh)	5 463	5 403	60
Degrés-jours de chauffage	835	984	(149)
Ventes à l'exportation (GWh)	2 864	2 053	811
La production hydroélectrique est supérieure (inférieure) à la moyenne à long terme (%)	(23)%	(24)%	1%
Facteur de capacité annuelle nette de la centrale nucléaire de Point Lepreau (%)	91%	85%	6%

État consolidé de la situation financière

en millions de dollars (non vérifié)

	Au sept 30, 2021	Au sept 30, 2020	Au mars 31, 2021
Actifs			
Courants			
Trésorerie ²	71 \$	(1) \$	3 \$
Débiteurs	187	181	272
Matières, fournitures et combustible	219	226	222
Charges payées d'avance	50	45	20
Actifs dérivés	190	5	5
Total des actifs courants	717	456	522
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	4 754	4 685	4 741
Montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement	445	390	410
Autres actifs non courants	1 044	877	903
Total des actifs non courants	6 243	5 952	6 054
Total des actifs	6 960	6 408	6 576
Solde réglementaire	851	865	858
Total des actifs et des soldes réglementaires	7 811 \$	7 273 \$	7 434 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dette à court terme	639 \$	547 \$	608 \$
Créditeurs et intérêts courus	387	299	353
Tranche actuelle de la dette à long terme	628	-	400
Tranche actuelle de la dette de location	5	2	5
Passifs dérivés	10	45	19
Total des passifs courants	1 669	893	1 385
Passifs non courants			
Dette à long terme	4 108	4 741	4 334
Dette de location	35	2	25
Autres passifs non courants	1 365	1 278	1 373
Total des passifs non courants	5 508	6 021	5 732
Total des passifs	7 177	6 914	7 117
Total des capitaux propres	634	359	317
Total des passifs et des capitaux propres	7 811 \$	7 273 \$	7 434 \$

²Comprend 70 millions de dollars de trésorerie détenus à titre de garantie

État consolidé des flux de trésorerie

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 30 septembre

	2021	2020
Activités d'exploitation		
Trésorerie reçue de client	923 \$	878 \$
Trésorerie versée aux fournisseurs et aux employés	(580)	(564)
Intérêts versés	(116)	(139)
Trésorerie des activités d'exploitation	227 \$	175 \$
Activités d'investissement		
Trésorerie investie dans les immobilisations corporelles	(157) \$	(166) \$
Dépenses de trésorerie liées au déclassement	(5)	(4)
Trésorerie pour les activités d'investissement	(162) \$	(170) \$
Activités de financement		
Produit de la dette à long terme	- \$	303 \$
Remboursements d'emprunts	-	(367)
(Diminution) de la dette à court terme	31	(145)
Variations du fond d'amortissement	(27)	201
Remboursement du capital sur l'obligation locative	(1)	(1)
Trésorerie (utilisée dans) générée par les activités de financement	3 \$	(9) \$
Entrées (sorties) nettes de trésorerie	68 \$	(4) \$
Trésorerie, début de période	3	3
Trésorerie, fin de période²	71 \$	(1) \$

²Comprend 70 millions de dollars de trésorerie détenus à titre de garantie