



Bilan du premier trimestre

Depuis le début de l'année
Pour la période prenant fin
Le 30 juin 2020

SOCIÉTÉ D'ÉNERGIE
DU NOUVEAU-BRUNSWICK



the power of possibility
débordant d'énergie

Message du président-directeur général

Le premier trimestre de l'exercice financier 2020-2021 nous a obligés d'opérer dans une période sans précédent. Tout comme nos clients, Énergie NB a été confrontée à de nouvelles situations que nous n'avons jamais connues auparavant.

Notre priorité absolue est de continuer à fournir un service sûr et fiable aux domiciles, aux entreprises et aux communautés de nos clients afin que les Néo-Brunswickois puissent se concentrer sur ce qui leur est important. Nous ne voulons pas que nos clients s'inquiètent à payer leurs factures alors qu'ils connaissent les difficultés financières de la pandémie. Nous avons donc pris des mesures pour soutenir nos clients pendant ces temps difficiles. Les clients résidentiels et les petites entreprises peuvent reporter le paiement de leurs factures d'électricité jusqu'à 90 jours et nous avons également suspendu le débranchement pour non-paiement jusqu'à nouvel ordre.

De plus, nous avons demandé à la Commission de l'énergie et des services publics de reporter sa décision sur notre demande d'augmentation tarifaire 2020-2021 et notre demande de mise en place de compteurs intelligents afin que les clients puissent se concentrer sur leur santé et leur bien-être et que nous puissions nous concentrer sur la fourniture de services essentiels.

Depuis le début, nos clients ont continué à profiter d'un approvisionnement en énergie sûre et fiable. Je suis tellement fier de notre équipe qui s'est adaptée si rapidement en toute sécurité à la nouvelle norme tout en respectant les protocoles de santé publique. Nos équipes de production ont veillé à ce que notre réseau demeure prêt lors de la pandémie afin que chaque entreprise, hôpital et domicile du Nouveau-Brunswick reste connecté. Lorsque le Nouveau-Brunswick a été touché par trois événements météorologiques importants au cours du trimestre, nos équipes de distribution et de service à la clientèle ont relevé le défi : rétablir le courant pour les clients aussi rapidement que possible et en toute sécurité.

Au fur et à mesure de l'évolution de la situation COVID-19 au Nouveau-Brunswick, notre retour aux activités courantes a été échelonné et bien pesé. La santé, le bien-être et la sécurité de nos employés sont demeurés primordiaux.

Comme les entreprises partout dans le monde, Énergie NB a été touché financièrement par la pandémie. Nous avons pris des mesures immédiates pour reporter les projets d'investissement et pour retarder tout travail non essentiel. Nous avons reporté les arrêts d'entretien prévus, y compris l'arrêt d'entretien de la centrale nucléaire de Point Lepreau, prévu en avril. Comme nous progressons dans le processus de rétablissement, nous cherchons d'autres possibilités, améliorations et gains d'efficacité internes grâce à nos initiatives d'amélioration continue. Nos efforts visent à apporter une valeur accrue aux clients tout en minimisant les incidences de COVID-19 pour nos clients et nos activités.

Nous nous engageons à servir nos communautés alors que nous connaissons tous une période difficile. Nous demandons à nos clients de communiquer avec nous s'ils ont du mal à payer leurs factures; nous pouvons travailler ensemble pour établir un mode de paiement flexible. Au fur et à mesure de l'évolution de la situation COVID-19, nous continuerons à adapter et à développer nos services aux clients et nous nous assurerons de fournir un service fiable pour les Néo-Brunswickois.



Faits saillants financiers¹

Pandémie COVID-19

Énergie NB continue de subir les effets négatifs de la pandémie généralisée COVID-19, qui a provoqué des perturbations économiques et autres, telles que :

- La réduction de la demande d'électricité
- La capacité réduite des clients à payer leurs factures d'électricité
- Les retards dans les projets d'investissement et les principales initiatives
- Les retards dans les audiences et les décisions réglementaires
- Le bien-être physique et mental des employés
- Les incidences sur la productivité attribuables au respect des nouvelles réglementations en matière de santé et de sécurité
- Les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et l'augmentation des prix

L'ampleur des incidences dépendra de la durée et de la gravité de la pandémie, des mesures gouvernementales potentielles pour aider à la reprise économique et d'autres facteurs indépendants de la volonté d'Énergie NB.

Activités liées à l'électricité

Les bénéfices d'exploitation d'Énergie NB se sont élevés à 53 millions de dollars pour la période de trois mois se terminant le 30 juin 2020, ce qui représente neuf (9) millions de dollars, ou 15 pour cent de moins, pour la même période l'année dernière. Au fur et à mesure que la pandémie COVID-19 et l'incertitude économique qui y est associée se poursuivent, nous pourrions assister à une inconstance accrue des bénéfices trimestriels.

Les revenus des ventes d'électricité au Nouveau-Brunswick ont totalisé 299 millions de dollars, soit une diminution de sept (7) millions de dollars, ou deux (2) pour cent, par rapport à la même période l'année dernière. La fermeture économique causée par la pandémie mondiale COVID-19 a réduit les besoins en électricité des clients commerciaux et industriels. En plus de cette diminution, le temps plus chaud a contribué à la réduction considérable de la consommation d'énergie, ce qui a été partiellement compensé par une augmentation tarifaire d'une année à l'autre approuvée par l'organisme de réglementation, qui est entrée en vigueur en juillet 2019. Les revenus à l'extérieur de la province se sont élevés à 88 millions de dollars, soit une diminution de 11 millions de dollars, ou 11 pour cent, par rapport à l'année dernière. Énergie NB avait moins d'ententes de vente avec des clients aux États-Unis et au Canada.

Le coût du carburant et de l'énergie achetée s'est élevé à 125 millions de dollars, soit une diminution de 26 millions de dollars, ou 17 pour cent. Au premier trimestre, les coûts d'approvisionnement des clients de la province ont subi des incidences favorables en raison de la disponibilité accrue de la centrale nucléaire de Point Lepreau (CNPL) puisque l'arrêt d'entretien prévu pour le printemps a été reporté à l'automne 2020 en raison de la pandémie COVID-19. Les incidences de la pandémie COVID-19 ont touché la charge des clients commerciaux et, par conséquent, il y a eu une réduction des volumes d'alimentation dans la province. En outre, il y a eu moins de contrats d'exportation, ce qui a entraîné une diminution des volumes à l'extérieur de la province.

Les coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration (EEA) se sont élevés à 128 millions de dollars, soit une augmentation de quatre (4) millions de dollars, ou trois (3) pour cent, pour la période de trois mois. Cette augmentation est principalement attribuable à la modification de calendrier de l'arrêt d'entretien prévu à la CNPL. Cette modification nous a permis de terminer les travaux d'entretien prévus de l'automne au premier trimestre. Ces coûts supplémentaires ont été partiellement compensés par une réduction des travaux non essentiels en raison de la pandémie COVID-19.

Les coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement se sont élevés à 85 millions de dollars, soit une augmentation de 10 millions de dollars, ou 13 pour cent, pour la période de trois mois. Les coûts supplémentaires en 2019-2020 liés aux arrêts d'entretien des centrales ont entraîné une augmentation du coût d'amortissement. En outre, la réévaluation de fin d'année du 31 mars 2020 des passifs de déclasserement a entraîné une augmentation des coûts par rapport à la période précédente.

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.

Frais de financement et revenus d'investissements

Le total des frais de financement et des revenus d'investissement s'est élevé à huit (8) millions de dollars, soit une diminution de 46 millions de dollars, ou 85 pour cent, par rapport à l'année précédente. Les bénéfices non réalisés sur les investissements se sont élevés à 54 millions de dollars, soit 315 pour cent de plus que la période précédente, en raison de l'augmentation des bénéfices non réalisés sur les investissements d'une année à l'autre. L'augmentation observée de cette année reflète une reprise partielle des pertes non réalisées sur les investissements en 2019-2020. La valeur marchande des investissements est soumise à des conditions de marché qui continuent à être instables et il pourrait y avoir une inconstance continue au fur et à mesure que la pandémie COVID-19 évolue. La diminution restante des coûts financiers est due à la diminution des coûts d'intérêt en raison d'un solde de la dette et de taux d'intérêt plus faible.

Aperçu financier

Les bénéfices nets pour l'exercice terminé le 30 juin 2020 se sont élevés à 42 millions de dollars, soit une augmentation de 37 millions de dollars par rapport à la même période de l'année précédente. Bien que les résultats se soient améliorés d'un exercice à l'autre, l'écart considérable par rapport à l'année précédente est attribuable au redressement des marchés financiers. Au fur et à mesure que la pandémie COVID-19 se poursuit, Énergie NB est confrontée à une incertitude économique qui pourrait avoir des incidences sur les bénéfices trimestriels tout au long de l'exercice financier.

Gestion de la dette

Le tableau ci-dessous résume la dette nette dans la structure financière d'Énergie NB. La dette nette était de 4 902 millions de dollars le 30 juin 2020, soit une diminution de 18 millions de dollars pour la période de trois mois. Le remboursement de la dette a été entièrement financé par le montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement. Cette diminution est principalement attribuable à une diminution temporaire des investissements en immobilisations au cours de la période actuelle en raison du retard de la panne prévue de la CNPL et du moment de la réception des paiements prévus des clients.

Dette nette consolidée

(en millions de dollars)

	30 juin 2020	31 mars 2020	Variation
Dette totale	5 278 \$	5 516 \$	238 \$
Trésorerie	(2)	3	(5)
Fonds d'amortissement	378	593	(215)
Dette nette totale	4 902 \$	4 920 \$	18 \$

État cumulé des résultats

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 30 juin

	2020	2019	Variation
Produits			
Ventes d'électricité			
À l'intérieur de la province	299 \$	306 \$	(7) \$
À l'extérieur de la province	88	99	(11)
Autres produits	16	18	(2)
Total des produits	403	423	(20)
Charges			
Combustible et achats d'énergie	125	151	(26)
Frais d'exploitation, d'entretien et d'administration	128	124	4
Amortissement des immobilisation corporelles et incorporelles	85	75	10
Impôts	12	11	1
Total des charges d'exploitation	350	361	(11)
Bénéfice d'exploitation	53	62	(9)
Frais de financement et autres bénéfices			
Charges financières	59	65	(6)
Fonds d'amortissement et autres revenus de placement	3	2	1
Gains non réalisés sur placements	(54)	(13)	(41)
Total des frais de financement et autres bénéfices	8	54	(46)
Bénéfice net (perte nette) avant les variations des soldes réglementaires	45	8	37
Variation nette des soldes réglementaires	(3)	(3)	-
Bénéfice net	42 \$	5 \$	37 \$

Statistiques d'exploitation

Pour la période prenant fin le 30

	2020	2019	Variation
Ventes à l'intérieur de la province (GWh)	2 765	2 898	(133)
Ventes à l'exportation (GWh)	1 063	1 110	(47)
La production hydroélectrique est supérieure (inférieure) à la moyenne à long terme (%)	(6)%	(5)%	(1)%
Facteur de capacité annuelle nette de la centrale nucléaire de Point Lepreau (%)	100%	56%	44%

État consolidé de la situation financière

en millions de dollars (non vérifié)

	Au Juin 30, 2020	Au Juin 30, 2019	Au Mars 31, 2020
Actifs			
Courants			
Trésorerie	(2) \$	8 \$	3 \$
Débiteurs	196	219	279
Matières, fournitures et combustible	233	222	223
Charges payées d'avance	40	36	17
Actifs dérivés	11	9	24
Total des actifs courants	478	494	546
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	4 645	4 561	4 679
Montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement	378	517	593
Autres actifs non courants	867	840	827
Total des actifs non courants	5 890	5 918	6 099
Total des actifs	6 368	6 412	6 645
Solde réglementaire	868	881	872
Total des actifs et des soldes réglementaires	7 236 \$	7 293 \$	7 517 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dette à court terme	534 \$	875 \$	691 \$
Créditeurs et intérêts courus	262	295	337
Tranche à court terme de la dette à long terme	-	361	378
Tranche actuelle de la dette de location	3	-	3
Passifs dérivés	62	33	91
Total des passifs courants	861	1 564	1 500
Passifs non courants			
Dette à long terme	4 744	4 257	4 447
Dettes de location	2	7	2
Autres passifs non courants	1 279	1 125	1 277
Total des passifs non courants	6 025	5 389	5 726
Total des passifs	6 886	6 953	7 226
Total des capitaux propres	350	340	291
Total des passifs et des capitaux propres	7 236 \$	7 293 \$	7 517 \$

État consolidé des flux de trésorerie

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 30 juin

	2020	2019
Activités d'exploitation		
Trésorerie reçue de client	483 \$	513 \$
Trésorerie versée aux fournisseurs et aux employés	(373)	(358)
Intérêts versés	(48)	(59)
Trésorerie des activités d'exploitation	62 \$	96 \$
Activités d'investissement		
Trésorerie investie dans les immobilisations corporelles	(47) \$	(122) \$
Retraits du fonds de gestion de combustible et de déclassemen	-	-
Dépenses de trésorerie liées au déclassement	(1)	(4)
Trésorerie pour les activités d'investissement	(48) \$	(126) \$
Activités de financement		
Produit de la dette à long terme	138 \$	466 \$
Remboursements d'emprunts	(122)	(450)
(Diminution) de la dette à court terme	(157)	(23)
Achats et retraits (net) du fonds d'amortissement	212	44
Remboursement du capital sur l'obligation locative	(1)	(3)
Trésorerie (utilisée dans) générée par les activités de financement	(19) \$	34 \$
Sortie nette de trésorerie	(5) \$	4 \$
Trésorerie, début de période	3	4
Trésorerie, fin de période	(2) \$	8 \$