



Bilan du troisième trimestre

Depuis le début de l'année
Pour la période prenant fin
Le 31 décembre 2020

SOCIÉTÉ D'ÉNERGIE
DU NOUVEAU-BRUNSWICK



the power of possibility
débordant d'énergie

Message du président-directeur général

Comme les gens et les entreprises du Nouveau-Brunswick et du monde entier, Énergie NB a continué de subir les conséquences de la COVID-19 au cours du troisième trimestre de 2020-2021. Bien que l'environnement économique et financier ait été imprévisible au cours de la pandémie, nous sommes restés fidèles à notre engagement de maintenir la sécurité de nos employés et de fournir à nos clients une énergie sûre et fiable.

Le temps plus doux de l'hiver au Nouveau-Brunswick et dans les régions avoisinantes a entraîné une baisse des ventes d'électricité, tout en soulageant les clients de factures d'électricité plus élevées. Alors que les mois d'hiver se poursuivent, nous continuerons à soutenir nos clients qui ont du mal à payer leurs factures en ces temps sans précédent - n'hésitez pas à communiquer avec nous pour obtenir de l'aide en ces temps difficiles.

Au cours du trimestre, nous avons continué à travailler avec nos clients du secteur commercial afin de trouver des possibilités de réduire leurs factures énergétiques à long terme. Nous avons lancé un Programme de remboursement pour les entreprises, un programme simple qui permet aux propriétaires d'entreprises d'obtenir rapidement un remboursement pour les aider à compenser les coûts liés aux mises à niveau de l'efficacité énergétique. Les entreprises néo-brunswickoises participantes peuvent ainsi économiser sur leurs factures énergétiques, créer un meilleur environnement de travail et réduire les gaz à effet de serre tout en soutenant l'économie provinciale.

Nous continuons également à explorer des partenariats et de nouvelles technologies ici même, chez nous, pour construire le réseau électrique de demain de sorte que nos clients en tirent le plus grand profit possible. Nous cherchons des solutions qui nous permettraient de réduire nos coûts et de fonctionner de la façon la plus rentable possible tout en offrant des options d'énergie verte à nos clients.

En décembre, nous avons lancé un nouveau projet qui prévoit la construction de 100 maisons à haute efficacité énergétique et à consommation énergétique nette zéro dans le quartier North Branch à Moncton. Avec nos partenaires de North Branch, nous travaillerons avec les clients pour mieux comprendre l'évolution de leurs besoins énergétiques afin que notre future consommation de l'énergie soit plus intelligente, plus verte et plus efficace.

Les programmes d'entretien de notre parc de production et de nos réseaux de transport et de distribution nous permettent de continuer à fournir une énergie fiable à nos clients. En novembre, la centrale nucléaire de Point Lepreau a achevé avec succès son arrêt d'entretien prévu pour 2020. Avec l'aide d'environ 600 entrepreneurs et travailleurs spécialisés, dont la grande majorité sont originaires du Canada atlantique, les activités effectuées comprennent l'entretien de routine, des réparations, des modifications du système, des inspections et des essais qui peuvent seulement être effectués lorsque la tranche est déconnectée du réseau électrique. Grâce à une planification détaillée et à une préparation approfondie, l'équipe a mis en place des protocoles d'atténuation des effets de COVID-19 qui ont permis à toutes les personnes présentes sur le site de ne pas être touchées par le virus.

Ce trimestre, nous avons continué à travailler en collaboration avec ARC Canada et Moltex dans le cadre du développement de la technologie des petits réacteurs modulaires et du réseau de la chaîne d'approvisionnement au Nouveau-Brunswick. Nous sommes d'avis que l'énergie nucléaire sous la forme de petits réacteurs modulaires est essentielle pour atteindre l'objectif de zéro émission nette 2050.

En ces temps sans précédent, notre engagement envers la sécurité des employés et notre souci de la clientèle subsisteront, ce qui nous permettra de poursuivre le développement d'un avenir énergétique fiable, sûr, efficace et plus vert pour le Nouveau-Brunswick.



Faits saillants financiers¹

Pandémie COVID-19

Énergie NB continue de subir les effets négatifs de l'épidémie généralisée de COVID-19, qui a provoqué des perturbations telles que :

- la réduction de la demande d'électricité commerciale;
- la réduction de la capacité des clients à payer leurs factures d'électricité;
- les reports de projets d'investissement et d'initiatives clés;
- les reports d'audiences et de décisions réglementaires;
- le mieux-être physique et mental des employés;
- les incidences sur la productivité dues 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 de ces répercussions dépendra de la durée et de la gravité de la pandémie, des mesures gouvernementales éventuelles visant à favoriser la reprise économique et d'autres facteurs indépendants de la volonté d'Énergie NB.

Activités liées à l'électricité

Énergie NB a encouru un bénéfice net de 158 millions de dollars lié à ses activités d'exploitation pour la période de neuf (9) mois terminée le 31 décembre 2020, soit une diminution de 53 millions de dollars, ou 25 pour cent, par rapport à la même période de l'année précédente. Alors que la pandémie de COVID-19 et l'incertitude économique qui y est associée se poursuivent, les bénéfices trimestriels d'Énergie NB pourraient continuer à être volatils.

Les revenus liés aux ventes d'électricité au Nouveau-Brunswick se sont élevés à 957 millions de dollars, ce qui représente une diminution de 21 millions de dollars, ou deux (2) pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. L'arrêt économique du premier trimestre provoqué par la pandémie mondiale COVID-19 a réduit les besoins en électricité des clients commerciaux et industriels. En outre, le temps plus chaud a contribué à réduire davantage la charge. Cette baisse d'une année sur l'autre a été compensée par une augmentation des revenus due à l'augmentation tarifaire en 2020-2021, approuvée par l'organisme de réglementation. Les revenus hors province se sont élevés à 255 millions de dollars, soit une baisse de 71 millions de dollars, ou 22 pour cent par rapport à l'année précédente. Cette baisse est attribuable à une diminution du nombre d'ententes de vente avec des clients aux États-Unis et au Canada.

Les coûts du combustible et d'achats d'énergie se sont élevés à 465 millions de dollars, soit une diminution de 32 millions de dollars, ou six (6) pour cent. La réduction de la charge des clients commerciaux et industriels à la suite de la pandémie de COVID-19 a entraîné une diminution des volumes d'approvisionnement dans la province. En outre, il y a eu moins de contrats d'exportation, ce qui a entraîné une diminution de ventes hors province. La baisse des prix de l'électricité et du gaz naturel achetés a également contribué à cette diminution. Ces réductions ont été partiellement compensées par la disponibilité réduite de la centrale nucléaire de Point Lepreau en raison de l'arrêt prévu pour l'entretien, et par la baisse de l'hydroélectricité.

Les coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration (EEA) se sont élevés à 363 millions de dollars, soit une diminution de 28 millions de dollars, ou sept (7) pour cent pour la période de neuf mois. Le principal facteur de cette diminution est l'arrêt prolongé de la centrale de Point Lepreau pour des raisons d'entretien, qui a entraîné une réduction des autres activités d'entretien effectuées à la centrale. La pandémie COVID-19 a également donné lieu à une réduction des travaux non critiques.

Les coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement étaient de 242 millions de dollars, ce qui représente une augmentation de 12 millions de dollars, ou cinq (5) pour cent pour la période de neuf mois. Une augmentation des coûts estimatifs liés aux activités de mise hors service en 2019-2020 a entraîné une augmentation des charges d'amortissement 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 autres bénéfices s'est élevé à 84 millions de dollars, soit une diminution de 65 millions de dollars, ou 44 pour cent, par rapport à l'année précédente.

L'augmentation de la valeur marchande des investissements a contribué à une augmentation de 56 millions de dollars, ou 137 pour cent, par rapport à la période précédente. Les pertes d'investissement non réalisées subies au quatrième trimestre de 2019-2020 sont maintenant entièrement récupérées; toutefois, les valeurs de marché des investissements sont soumises aux conditions du marché, qui continuent à être volatiles et il pourrait y avoir une volatilité continue en raison de la pandémie COVID-19. La diminution restante des charges financières est attribuable à la diminution des coûts d'intérêt en raison de la diminution du solde de la dette et des taux d'intérêt.

Aperçu financier

Le bénéfice net pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020 était de 64 millions de dollars, ce qui représente une augmentation de 11 millions de dollars par rapport à la même période de l'année précédente. L'écart par rapport à l'année précédente est attribuable au rebond des marchés financiers. D'autres facteurs ont contribué à cette augmentation, notamment une diminution des coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration, partiellement compensée par une baisse de la marge brute.

Si les résultats se sont améliorés par rapport à l'année précédente, les marchés financiers restent incertains. Alors que la pandémie de COVID-19 se poursuit, Énergie NB continuera de voir les fluctuations de la valeur marchande des investissements tout au long de l'exercice financier et les bénéfices trimestriels d'Énergie NB continueront d'être influencés.

Gestion de la dette

Le tableau ci-dessous résume la dette nette de la structure financière d'Énergie NB. La dette nette était de 4 939 millions de dollars le 31 décembre 2020, soit une augmentation de 19 millions pour la période de neuf mois. L'augmentation de la dette nette est principalement attribuable à une baisse de la marge brute en raison d'une réduction des besoins en électricité par suite de la pandémie mondiale COVID-19 et du réchauffement climatique. D'importants investissements en capital pour la centrale nucléaire de Point Lepreau ont également contribué à l'augmentation. La réduction du montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement était due à un retrait pour financer entièrement une échéance de la dette.

Dette nette consolidée

(en millions de dollars)

	31 déc 2020	31 mars 2020	Variation
Dette totale	5 335 \$	5 516 \$	(181) \$
Trésorerie	(1)	3	(4)
Fonds d'amortissement	397	593	(196)
Dette nette totale	4 939 \$	4 920 \$	19 \$

État cumulé des résultats

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 31 décembre

	2020	2019	Variation
Produits			
Ventes d'électricité			
À l'intérieur de la province	957 \$	978 \$	(21) \$
À l'extérieur de la province	255	326	(71)
Autres produits	52	60	(8)
Total des produits	1 264	1 364	(100)
Charges			
Combustible et achats d'énergie	465	497	(32)
Frais d'exploitation, d'entretien et d'administration	363	391	(28)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	242	230	12
Impôts	36	35	1
Total des charges d'exploitation	1 106	1 153	(47)
Bénéfice d'exploitation	158	211	(53)
Frais de financement et autres bénéfices			
Charges financières	175	200	(25)
Fonds d'amortissement et autres revenus de placement	6	(10)	16
Gains non réalisés sur placements	(97)	(41)	(56)
Total des frais de financement et autres bénéfices	84	149	(65)
Bénéfice net (perte nette) avant les variations des soldes réglementaires	74	62	12
Variation nette des soldes réglementaires	(10)	(9)	(1)
Bénéfice net	64 \$	53 \$	11 \$

Statistiques d'exploitation

Pour la période prenant fin le 31 décembre

	2020	2019	Variation
Ventes à l'intérieur de la province (GWh)	8 763	9 054	(291)
Degrés-jours de chauffage	2 295	2 531	(236)
Ventes à l'exportation (GWh)	3 270	3 726	(492)
La production hydroélectrique est supérieure (inférieure) à la moyenne à long terme (%)	(10) %	(5) %	(5) %
Facteur de capacité annuelle nette de la centrale nucléaire de Point Lepreau (%)	77 %	83 %	(6) %

État consolidé de la situation financière

en millions de dollars (non vérifié)

	Au déc 31 2020	Au déc 31 2019	Au mars 31 2020
Actifs			
Courants			
Trésorerie	(1) \$	2 \$	3 \$
Débiteurs	240	263	279
Matières, fournitures et combustible	252	220	223
Charges payées d'avance	29	26	17
Actifs dérivés	1	3	24
Total des actifs courants	521	514	546
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	4 723	4 585	4 679
Montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement	397	547	593
Autres actifs non courants	894	855	827
Total des actifs non courants	6 014	5 987	6 099
Total des actifs	6 535	6 501	6 645
Solde réglementaire	861	875	872
Total des actifs et des soldes réglementaires	7 396 \$	7 376 \$	7 517 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes à court terme	600 \$	744 \$	691 \$
Créditeurs et intérêts courus	310	279	337
Tranche à court terme de la dette à long terme	400	360	378
Tranche actuelle de la dette de location	5	-	3
Passifs dérivés	62	43	91
Total des passifs courants	1 377	1 426	1 500
Passifs non courants			
Dettes à long terme	4 335	4 434	4 447
Dettes de location	25	4	2
Autres passifs non courants	1 305	1 142	1 277
Total des passifs non courants	5 665	5 580	5 726
Total des passifs	7 042	7 006	7 226
Total des capitaux propres	354	370	291
Total des passifs et des capitaux propres	7 396 \$	7 376 \$	7 517 \$

État consolidé des flux de trésorerie

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 31 décembre

	2020	2019
Activités d'exploitation		
Trésorerie reçue de client	1 300 \$	1 411 \$
Trésorerie versée aux fournisseurs et aux employés	(907)	(981)
Intérêts versés	(169)	(193)
Trésorerie des activités d'exploitation	224 \$	237 \$
Activités d'investissement		
Trésorerie investie dans les immobilisations corporelles	(245) \$	(293) \$
Retraits du fonds de gestion de combustible et de déclassement	2	7
Dépenses de trésorerie liées au déclassement	(7)	(10)
Trésorerie pour les activités d'investissement	(250) \$	(296) \$
Activités de financement		
Produit de la dette à long terme	303 \$	644 \$
Remboursements d'emprunts	(376)	(450)
(Diminution) de la dette à court terme	(91)	(154)
Achats et retraits (net) du fonds d'amortissement	191	22
Remboursement du capital sur l'obligation locative	(5)	(5)
Trésorerie (utilisée dans) générée par les activités de financement	22 \$	57 \$
Sortie nette de trésorerie	(4) \$	(2) \$
Trésorerie, début de période	3	4
Trésorerie, fin de période	(1) \$	2 \$