



Bilan du troisième trimestre

Depuis le début de l'année
Pour la période prenant fin
Le 31 décembre 2021

SOCIÉTÉ D'ÉNERGIE
DU NOUVEAU-BRUNSWICK



the power of possibility
débordant d'énergie

Message du président-directeur général

Chez Énergie NB, nous poursuivons les initiatives qui nous rapprochent de la décarbonisation tout en ajoutant une plus grande flexibilité à nos actifs de production et en offrant à nos clients des services à valeur ajoutée. Nous sommes déterminés à augmenter notre approvisionnement actuel en électricité sans carbone d'environ 80 % pour les Néo-Brunswickois et à travailler à la réalisation de l'engagement du gouvernement fédéral d'atteindre une électricité à émission nette zéro au Canada d'ici 2035.

En octobre, nous avons signé un rapport d'étapes sur les avantages du stockage d'énergie avec Malta Inc. afin de faire progresser la première installation de stockage d'énergie de longue durée de l'histoire de la province. Le système de stockage d'énergie de longue durée peut stocker de l'énergie lorsqu'elle est produite et la distribuer lorsqu'elle est nécessaire. Le Nouveau-Brunswick se prépare ainsi à un avenir où les ressources seront diversifiées et comprendront davantage de production renouvelable, de véhicules électriques et une plus grande électrification des foyers et des entreprises.

Nous mettrons à profit la technologie unique de Stash Energy dans le cadre de l'étude résidentielle du Projet de communauté énergétique intelligente de Shediac. La technologie de cette entreprise néo-brunswickoise est la seule mini-thermopompe bibloc sur le marché avec une fonctionnalité intégrée de stockage d'énergie thermique et un thermostat prêt pour le réseau intelligent et la maison intelligente. Elle fournit un chauffage et un refroidissement flexibles pour un confort tout au long de l'année, tout en répondant aux besoins du réseau électrique et en réduisant les coûts énergétiques des clients.

Dans le cadre de la journée de l'efficacité énergétique, nous avons reconnu le succès des propriétaires et des entreprises du Nouveau-Brunswick. Depuis 2015, les participants ont économisé 225 millions de dollars en coûts énergétiques à vie grâce aux programmes d'efficacité énergétique d'Énergie NB. L'efficacité énergétique permet de réduire les factures énergétiques des particuliers et des entreprises, contribue à stimuler les investissements économiques et crée des emplois.

La centrale de Belledune joue un rôle essentiel au sein du réseau électrique du Nouveau-Brunswick, où les besoins en électricité sont généralement plus grands en hiver. Le gouvernement fédéral a annoncé en novembre qu'il ne permettrait pas à la centrale de continuer à fonctionner au charbon après 2030. Nous restons déterminés à travailler avec le gouvernement pour explorer des sources de combustible de remplacement et d'autres solutions pour la poursuite des activités de la centrale de Belledune.

Nous reconnaissons certainement que notre industrie change et il est important que nous nous adaptions et que nous prenions les devants dans ce changement. Les récentes modifications apportées à la *Loi sur l'électricité* nous mettent sur une nouvelle voie. Ces modifications renforcent notre capacité à atteindre nos objectifs financiers, un défi que nous avons dû relever au cours des dernières années. Ils permettent également de réaliser des économies et de jeter les bases pour nous assurer que nous prenons les bonnes décisions pour nos clients, que nous leur fournissons les bonnes solutions et qu'en fin de compte, nous respectons nos engagements.

Notre rôle en tant que fournisseur de services essentiels n'a jamais été aussi important qu'en réponse à la pandémie de la COVID-19 et je tiens à remercier nos employés pour leur résilience continue. Les employés d'Énergie NB ont continué à se mobiliser pour nos clients afin que chaque foyer, chaque entreprise et chaque hôpital restent connectés tout au long de la réponse de notre province à la plus récente vague de pandémie.



Faits saillants financiers d'une année à l'autre¹

Énergie NB a été confrontée à des difficultés au cours de l'année en raison d'arrêts non planifiés de centrales, qui ont entraîné une hausse des coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration ainsi que des coûts de l'énergie de remplacement. Les résultats de décembre 2021 et la comparaison d'une année à l'autre qui les accompagne reflètent le cheminement continu sur la voie d'une reprise post-pandémique.

Activités liées à l'électricité

Le bénéfice d'exploitation d'Énergie NB s'est élevé à 151 millions de dollars pour la période de neuf mois terminée le 31 décembre 2021, soit une diminution de 7 millions de dollars ou de quatre (4) 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 992 millions de dollars, soit une augmentation de 35 millions de dollars ou de quatre (4) pour cent par rapport à la même période l'an dernier. Cette augmentation est principalement attribuable à la hausse des tarifs moyens en 2021-2022 résultant de la dernière augmentation des tarifs approuvée par l'organisme de réglementation et entrée en vigueur en mars 2021 ainsi qu'à la hausse des prix de l'énergie interruptible.

Les revenus tirés des activités à l'extérieur de la province se sont élevés à 329 millions de dollars, soit une augmentation de 74 millions de dollars ou de 29 pour cent par rapport à l'année précédente. Cette augmentation est attribuable aux prix du marché qui ont entraîné un accroissement des occasions de vente auprès de clients au Canada et des États-Unis.

Les coûts des combustibles et de l'énergie achetée se sont élevés à 555 millions de dollars, soit une augmentation de 90 millions de dollars ou de 19 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 l'augmentation des volumes de vente, ainsi qu'à la hausse des prix du gaz naturel et de l'énergie achetée. Le portefeuille de production a été optimisé en équilibrant la production interne et les achats externes d'électricité, ce qui, combiné à la baisse des prix des combustibles, a permis d'atténuer les pressions à la hausse sur les coûts.

Les coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration (EEA) se sont élevés à 393 millions de dollars, soit une augmentation de 30 millions de dollars ou de huit (8) pour cent par rapport à la même période en 2020-2021. Cette augmentation est principalement attribuable aux arrêts non planifiés à la centrale nucléaire de Point Lepreau et le retour à des activités de travail sur le terrain avant la pandémie. L'augmentation d'une année sur l'autre a été partiellement compensée par les arrêts pour l'entretien prévu des centrales de Belledune et de Coleson Cove, qui ont réduit les autres activités d'entretien effectuées dans ces centrales.

Les coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement se sont élevés à 244 millions de dollars, soit une augmentation de deux (2) millions de dollars ou d'un (1) pour cent par rapport à la même période de neuf mois en 2020-2021.

Charges financières

Les charges financières se sont élevées à 190 millions de dollars, soit une augmentation de 15 millions de dollars ou de neuf (9) pour cent par rapport à la même période de l'exercice précédent. L'augmentation est principalement attribuable aux fluctuations du taux de change sur la dette à long terme en dollars américains détenue 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 12 millions de dollars, soit une augmentation de 18 millions de dollars par rapport à la même période en 2020-2021. Cette augmentation est principalement attribuable à l'appréciation du taux de change sur les placements en dollars américains détenus dans les fonds d'amortissement.

Gains non réalisés sur les placements

Les gains non réalisés sur les placements se sont élevés à 75 millions de dollars, soit une diminution de 22 millions de dollars ou 23 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 au cours du premier trimestre de 2020-2021. 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 31 décembre 2021 était de 38 millions de dollars, ce qui représente une diminution de 26 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 4 969 millions de dollars au 31 décembre 2021, soit une augmentation de 40 millions de dollars depuis le 31 mars 2021. Le principal facteur de l'augmentation de la dette nette est la variation du fonds de roulement. Plusieurs paiements importants, y compris la taxe sur le carbone et les paiements de carburant de l'année précédente, ont été payés en 2021-2022.

Dette nette consolidée

(en millions de dollars)

	31 dec. 2021	31 mars 2021	Variation
Dette totale	5 437 \$	5 342 \$	95 \$
Trésorerie ²	52	3	49
Fonds d'amortissement	416	410	6
Dette nette totale	4 969 \$	4 929 \$	40 \$

²Comprend 57 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.

État cumulé des résultats

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 31 décembre

	2021	2020	Variation
Produits			
Ventes d'électricité			
À l'intérieur de la province	992 \$	957 \$	35 \$
À l'extérieur de la province	329	255	74
Autres produits	60	52	8
Total des produits	1 381	1 264	117
Charges			
Combustible et achats d'énergie	555	465	90
Frais d'exploitation, d'entretien et d'administration	393	363	30
Amortissement des immobilisation corporelles et incorporelles	244	242	2
Impôts	38	36	2
Total des charges d'exploitation	1 230	1 106	124
Bénéfice d'exploitation	151	158	(7)
Frais de financement et autres bénéfiques			
Charges financières	190	175	15
Fonds d'amortissement et autres revenus de placement	(12)	6	(18)
(Gains) non réalisés sur placements	(75)	(97)	22
Total des frais de financement et autres bénéfiques	103	84	19
Bénéfice net avant les variations des soldes réglementaires	48	74	(26)
Variation nette des soldes réglementaires	(10)	(10)	-
Bénéfice net	38 \$	64 \$	(26) \$

Statistiques d'exploitation

Pour la période prenant fin le 31 décembre

	2021	2020	Variation
Ventes à l'intérieur de la province (GWh)	8 906	8 763	143
Degrés-jours de chauffage	2 203	2 295	(92)
Ventes à l'exportation (GWh)	4 378	3 270	1 108
La production hydroélectrique est supérieure (inférieure) à la moyenne à long terme (%)	(18)%	(10)%	(8)%
Facteur de capacité annuelle nette de la centrale nucléaire de Point Lepreau (%)	84%	77%	8%

État consolidé de la situation financière

en millions de dollars (non vérifié)

	Au dec 31, 2021	Au dec 31, 2020	Au mars 31, 2021
Actifs			
Courants			
Trésorerie ²	52 \$	(1) \$	3 \$
Débiteurs	295	240	272
Matières, fournitures et combustible	183	252	222
Charges payées d'avance	37	29	20
Actifs dérivés	78	1	5
Total des actifs courants	645	521	522
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	4 755	4 723	4 741
Montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement	416	397	410
Autres actifs non courants	1 065	894	903
Total des actifs non courants	6 236	6 014	6 054
Total des actifs	6 881	6 535	6 576
Solde réglementaire	847	861	858
Total des actifs et des soldes réglementaires	7 728 \$	7 396 \$	7 434 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes à court terme	804 \$	600 \$	608 \$
Créditeurs et intérêts courus	331	309	353
Tranche actuelle de la dette à long terme	227	400	400
Tranche actuelle de la dette de location	5	5	5
Passifs dérivés	8	62	19
Total des passifs courants	1 375	1 376	1 385
Passifs non courants			
Dettes à long terme	4 406	4 335	4 334
Dettes de location	30	25	25
Autres passifs non courants	1 371	1 305	1 373
Total des passifs non courants	5 807	5 665	5 732
Total des passifs	7 182	7 041	7 117
Total des capitaux propres	546	355	317
Total des passifs et des capitaux propres	7 728 \$	7 396 \$	7 434 \$

²Comprend 57 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.

État consolidé des flux de trésorerie

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période prenant fin le 31 décembre

	2021	2020
Activités d'exploitation		
Trésorerie reçue de client	1 355 \$	1 300 \$
Trésorerie versée aux fournisseurs et aux employés	(1 005)	(907)
Intérêts versés	(155)	(169)
Trésorerie des activités d'exploitation	195 \$	224 \$
Activités d'investissement		
Trésorerie investie dans les immobilisations corporelles	(236) \$	(245) \$
Dépenses de trésorerie liées au déclassement	(9)	(7)
Trésorerie pour les activités d'investissement	(241) \$	(250) \$
Activités de financement		
Produit de la dette à long terme	298 \$	303 \$
Remboursements d'emprunts	(400)	(367)
(Diminution) de la dette à court terme	196	(91)
Variations du fond d'amortissement	6	191
Remboursement du capital sur l'obligation locative	(5)	(5)
Trésorerie (utilisée dans) générée par les activités de financement	95 \$	31 \$
Entrées (sorties) nettes de trésorerie	49 \$	5 \$
Trésorerie, début de période	3	3
Trésorerie, fin de période²	52 \$	8 \$

²Comprend 57 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.