

BILAN DU DEUXIÈME TRIMESTRE

Depuis le début de l'année

Pour la période prenant fin
le 30 septembre 2018



SOCIÉTÉ D'ÉNERGIE
DU NOUVEAU-BRUNSWICK



Énergie NB Power

FAITS SAILLANTS D'EXPLOITATION

De manière croissante, les clients d'Énergie NB demandent pour des programmes d'efficacité énergétique, des possibilités d'énergie renouvelable, et ils veulent savoir comment Énergie NB réagit aux tendances mondiales du marché de l'énergie. Pour répondre à ces questions et plus encore, Énergie NB a participé à des festivals et des événements partout dans la province et a invité des personnes à venir visiter sa maison modèle.

En visitant la nouvelle maison modèle, les clients ont pu découvrir les services d'énergie à valeur ajoutée proposés par Énergie NB et en apprendre plus sur les programmes d'économie d'énergie de la Société et les produits et services en évolution. La maison comprend un système de panneaux solaires, des appareils électroménagers ENERGY STAR®, une borne de recharge domestique pour véhicules électriques, des éclairages à DEL, une thermopompe à haut rendement, un système de portail énergétique pour la maison, et une trousse d'urgence de 72 heures. La maison modèle sera en tournée aux événements partout dans la province.

Engagement avec les clients dans la communauté

Au cours de ce trimestre, les représentants d'Énergie NB ont été accueillis à 23 événements communautaires à travers la province, au cours desquels le personnel s'est engagé auprès des clients et a présenté des produits et services.

Les employés d'Énergie NB étaient fiers de discuter avec les Néo-Brunswickois et Néo-Brunswickoises des services énergétiques à valeur ajoutée offerts par le service public. Des programmes d'économie d'énergie aux produits et services en évolution, ces visites nous ont permis de concrétiser notre offre et de donner un aperçu de l'avenir tout en restant à l'écoute des préoccupations de nos clients.

Réalisation de travaux pour renforcer le réseau

Énergie NB a poursuivi ses travaux de renforcement des infrastructures dans 11 localités de la province. Notre programme pluriannuel de reconstruction des lignes de transport, qui comprend des travaux d'améliorations de la fiabilité de 20 à 27 millions de dollars chaque année, fait partie de nos investissements annuels de plus de 100 millions de dollars pour l'entretien des réseaux de transport et de distribution.

Au cours du trimestre, les travaux suivants ont été achevés :

- Reconstruction de 200 km du réseau de transport de 230 kV qui alimente le nord du Nouveau-Brunswick.
- Mise à niveau des structures en acier sur deux lignes de transport importantes qui alimentent la région de Saint John.
- Remplacement des parafoudres des lignes de transport, qui constituait la phase finale d'un programme de trois ans.
- Reconfiguration des lignes de transport dans la région d'Eel River.

La centrale de Belledune atteint une étape importante en matière de sécurité

Nos efforts portés sur l'excellence en sécurité reflètent notre engagement à maintenir les normes de sécurité les plus élevées pour les employés, les entrepreneurs et le public.

La centrale de Belledune a atteint une étape importante de sécurité en juillet alors qu'elle a célébré 12 années sans accident avec perte de temps. C'est un accomplissement dont toute notre équipe est très fière. La réalisation de cette étape témoigne de la solide culture de sécurité des hommes et des femmes qui exploitent et entretiennent cette centrale.

Préparation à un exercice d'urgence nucléaire à grande échelle

Au cours du trimestre, Énergie NB et l'Organisation des mesures d'urgence du Nouveau-Brunswick (OMUNB) se sont préparées pour un exercice d'urgence nucléaire à grande échelle qui a eu lieu au début d'octobre. L'exercice comprenait la participation d'institutions régionales, provinciales et fédérales. L'une des exigences de la Commission canadienne de sûreté nucléaire pour l'accord d'un permis d'exploitation du réacteur de puissance à la centrale nucléaire de Point Lepreau est l'exécution d'un exercice d'urgence à grande échelle tous les trois ans pour mettre à l'essai l'état de préparation de la province.

Cet exercice, appelé le Défi Synergy, était un exercice d'urgence à multiples paliers et juridictions pour la centrale nucléaire de Point Lepreau. L'objectif était l'évaluation des capacités de préparation, d'intervention et de rétablissement en cas d'urgence, ainsi que les décisions prises par Énergie NB, l'OMUNB et ses partenaires d'intervention d'urgence. Environ 1000 personnes représentant plus de 35 agences et organismes se préparaient à participer.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS¹

Activités de production d'électricité

Énergie NB a encouru un bénéfice net de 102 millions de dollars lié à ses activités d'exploitation pour la période de six mois, soit 14 millions de dollars ou 12 pour cent de moins que la même période de l'année précédente. La diminution du bénéfice d'exploitation est principalement attribuable aux dépenses en immobilisations (amortissement) et à une augmentation des coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration (EEA).

Les revenus des ventes d'électricité à l'intérieur de la province ont totalisé 592 millions de dollars, ou une augmentation de 12 millions de dollars pour la période de six mois en raison des températures plus froides entraînant une augmentation de la demande de chauffage. Les revenus à l'extérieur de la province ont totalisé 106 millions de dollars, soit 18 millions de dollars ou 15 pour cent de moins que la période précédente en raison d'une diminution des ventes aux États-Unis résultant d'une réduction du nombre de clients sous contrat et de la disponibilité de la production excédentaire à vendre sur le marché à court terme.

Les charges attribuables aux activités de production d'électricité se sont élevées à 642 millions de dollars pour la période de six mois, soit une augmentation de 14 millions de dollars, ou de deux (2) pour cent. Cette augmentation est principalement attribuable à une augmentation de 11 millions de dollars des coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement et d'une augmentation de sept (7) millions de dollars des coûts d'EEA, en partie contrebalancée par une diminution de quatre (4) millions de dollars des coûts du combustible et des achats d'énergie.

Le coût total du combustible et des achats d'énergie était de 250 millions de dollars ou quatre (4) millions de dollars de moins pour la période de six mois. Les coûts pour maintenir la charge à l'intérieur de la province ont toutefois augmenté par rapport à l'année précédente en raison d'un arrêt d'entretien prévu plus complexe à la centrale nucléaire de Point Lepreau et à la baisse de la production hydroélectrique, ce qui a entraîné des coûts supplémentaires liés à l'énergie de remplacement plus coûteuse. Toutefois, cela a été contrebalancé par des coûts d'approvisionnement moins élevés à l'extérieur de la province, principalement en raison de la baisse des ventes aux États-Unis.

Les coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement étaient de 134 millions de dollars, soit une augmentation de 11 millions de dollars par rapport à la période précédente en raison des dépenses en immobilisations liées aux arrêts d'entretien prévus de la production. Les coûts d'EEA ont augmenté de sept (7) millions de dollars en raison de l'intervention d'urgence suite aux inondations du printemps, des

coûts de main-d'œuvre et d'une modification du traitement comptable des coûts et produits liés à un accord de partenariat contrebalancé par une augmentation des recettes diverses et des coûts d'EEA.

Autres dépenses et recettes

Les autres dépenses et recettes d'Énergie NB se sont élevées à 106 millions de dollars, un écart favorable de dix (10) millions de dollars ou de neuf (9) pour cent. Les autres recettes ont augmenté de 33 millions de dollars par rapport à l'année précédente, grâce aux gains sur placements, attribuables aux conditions favorables des marchés financiers. Ceci a été partiellement contrebalancé par la hausse des charges financières de 23 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent en raison des dépenses en immobilisations de l'exercice précédent et par la hausse des taux d'intérêt à court terme pour l'exercice en cours.

Aperçu financier

La perte nette pour l'exercice terminé le 30 septembre 2018 était de neuf (9) millions de dollars, ce qui représente une diminution de trois (3) millions de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Gestion de la dette

Le tableau ci-dessous résume le pourcentage de la dette nette de la structure financière.

(en millions de dollars)	30 sept. 2018	31 mars 2018	Variation
Dette totale	5 373 \$	5 278 \$	95 \$
Trésorerie	-	6	(6)
Fonds d'amortissement	528	505	23
Dette nette totale²	4 845 \$	4 767 \$	78 \$

Une réduction de la dette est réalisée lorsqu'il y a un excédent de trésoreries après avoir répondu aux besoins quotidiens d'exploitation et d'investissement.

Le flux de trésorerie lié à l'exploitation pour la période s'est élevé à 91 millions de dollars, tandis que les investissements en immobilisations corporelles se sont élevés à 177 millions de dollars. Ceci est principalement dû aux importants investissements en immobilisations dans les actifs de production qui ont eu lieu au premier trimestre de l'année, alors que les revenus étaient en baisse en raison du temps plus chaud. Ces arrêts doivent coïncider avec les périodes hors pointe. L'augmentation correspondante de la dette nette est illustrée dans le tableau ci-dessus.

¹L'information financière présentée dans le bilan est une version abrégée et condensée des états financiers, qui ont fait l'objet d'une 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.

²La dette nette comprend la dette à court terme, le montant de la tranche à long terme de la dette et la dette à long terme, moins les fonds d'amortissement et la trésorerie.

ÉTAT CUMULÉ DES RÉSULTATS

en millions de dollars (Non vérifié)

six mois terminés le 30 septembre

	2018	2017	Variance
Produits			
À l'intérieur de la province	592 \$	580 \$	12 \$
À l'extérieur de la province	106	124	(18)
Autres produits	46	40	6
Total des produits	744	744	-
Charges			
Combustible et achats d'énergie	(250)	(254)	4
Frais d'exploitation, d'entretien et d'administration	(236)	(229)	(7)
Impôts	(22)	(22)	-
Dépréciation et amortissement	(134)	(123)	(11)
Total des charges d'exploitation	(642)	(628)	(14)
Bénéfice d'exploitation	102	116	(14)
Autres produits et charges			
Charges financières	(138)	(115)	(23)
Fonds d'amortissement et autres revenus de placement	12	(6)	18
Gains non réalisés sur placements	20	5	15
Total des autres produits et charges	(106)	(116)	10
Perte nette avant les rajustements du solde de report réglementaire	4	-	(4)
Variation nette des soldes réglementaires	(5)	(6)	1
Bénéfice net	(9) \$	(6) \$	(3) \$

STATISTIQUES D'EXPLOITATION

six mois terminés le 30 septembre

	2018	2017	Variance
Ventes à l'intérieur de la province	5 596	5 499	97
Ventes à l'exportation	1 291	1 703	(412)
La production hydroélectrique est supérieure (inférieure) à la moyenne à long terme (%) ³	(31)	(21)	(10)
Facteur de capacité annuelle nette de la centrale nucléaire de Point Lepreau (%) ⁴	69	81	(12)

³ Bien que la province ait connu des inondations printanières sans précédent, le ruissellement printanier a commencé plus tard que d'habitude, avec des débits élevés sur une période plus courte, ce qui a entraîné une baisse de la production hydroélectrique.

⁴ Un arrêt d'entretien plus complexe que prévu à la centrale nucléaire de Point Lepreau pour le premier trimestre de l'exercice 2018-2019 a eu une incidence sur le facteur de capacité net de la centrale.

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

en millions de dollars (Non vérifié)

	Au 30 sept. 2018	Au 30 sept. 2017	Au 31 mars 2018
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie	- \$	2 \$	6 \$
Débiteurs	164	167	248
Matières, fournitures et combustible	207	148	166
Charges payées d'avance	39	37	14
Actifs dérivés	21	-	-
Total des actifs courants	431	354	434
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	4 379	4 324	4 337
Montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement	528	519	505
Actifs à long terme et autres	816	733	770
Total des actifs non courants	5 723	5 576	5 612
Total des actifs	6 154	5 930	6 046
Soldes réglementaire	889	1 003	894
Total des actifs et des soldes réglementaires	7 043 \$	6 933 \$	6 940 \$

	Au 30 sept. 2018	Au 30 sept. 2017	Au 31 mars 2018
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dette à court terme	857 \$	897 \$	871 \$
Créditeurs et intérêts courus	269	260	314
Tranche à court terme de la dette à long terme	630	650	410
Passifs dérivés	2	27	13
Total des passifs courants	1 758	1 834	1 608
Passifs non courants			
Dette à long terme	3 886	3 857	3 997
Passif reporté et passifs dérivés	1 001	958	997
Total des passifs non courants	4 887	4 815	4 994
Total des passifs	6 645	6 649	6 602
Total des capitaux propres	398	284	338
Total des passifs et des capitaux propres	7 043 \$	6 933 \$	6 940 \$

ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE

en millions de dollars (Non vérifié)

six mois terminés le 30 septembre

	2018	2017
Activités d'exploitation		
Encaissements provenant des clients	826 \$	842 \$
Trésorerie versée aux fournisseurs et aux employés	(603)	(533)
Intérêts versés	(132)	(131)
Trésorerie des activités d'exploitation	91 \$	178 \$
Activités d'investissement		
Trésorerie investie dans les immobilisations corporelles	(177) \$	(162) \$
Retraits du fonds de gestion de combustible et de déclassement	4	-
Dépenses de trésorerie liées au déclassement	(7)	(8)
Trésorerie pour les activités d'investissement	(180) \$	(170) \$
Activités de financement		
Trésorerie de la dette à long terme	338 \$	99 \$
Remboursements d'emprunts	(230)	-
Remboursement de la dette à court terme	(14)	(80)
Achats et retraits (net) du fonds d'amortissement	(11)	(26)
Trésorerie des activités de financement	83 \$	(7) \$
Entrée nette de trésorerie (sortie)	(6) \$	1 \$
Trésorerie, début de période	6	1
Trésorerie, fin de période	- \$	2 \$