



Bilan du troisième trimestre

Depuis le début de l'année pour la période se terminant le 31 décembre 2022



the power of possibility
débordant d'énergie

Message de la présidente-directrice générale



Lori Clark
présidente-
directrice générale
(par intérim)

Les mois d'hiver nous rappellent à quel point les Néo-Brunswickois comptent sur Énergie NB pour leur fournir une énergie sûre et fiable afin d'alimenter les hôpitaux, les foyers et les entreprises de notre province. À mesure que les températures baissent et que les thermostats sont réglés à des températures plus élevées, les clients comptent sur nous pour gérer nos activités de manière sûre et efficace afin de garder les factures aussi basses que possible.

Nous continuons à fournir aux Néo-Brunswickois des outils pour gérer leur consommation d'énergie. Ce trimestre, la portée du Programme éconergétique amélioré a été élargie afin d'aider un plus grand nombre de Néo-Brunswickois dont le revenu brut total du ménage est inférieur à 70 000 \$ à faire face à la hausse des coûts énergétiques en rendant leur maison plus éconergétique. Nous avons augmenté le nombre d'entrepreneurs approuvés dans le cadre du programme, ce qui permettra d'installer 3 000 thermopompes dans des maisons équipées de plinthes électriques et 700 thermopompes centrales dans des maisons chauffées au mazout. En outre, nous avons distribué 9 800 trousseaux d'économie d'énergie aux locataires.

Nous avons également encouragé les clients à accéder à des programmes comme le Programme de remboursement pour les entreprises, le Programme d'amélioration énergétique des immeubles commerciaux et le Programme d'efficacité énergétique industrielle, qui offrent des incitatifs pour encourager les rénovations et les mises à jour éconergétiques. Et en novembre, 110 Néo-Brunswickois ont bénéficié de rabais sur un véhicule électrique neuf ou d'occasion.

Nous sommes fiers de participer au projet de la communauté «12 Neighbours» à Fredericton, où plus de 70 petites maisons ont été inscrites au Programme éconergétique pour les nouvelles maisons. Nous avons fourni des trousseaux d'économie d'énergie et des conseils adaptés aux besoins énergétiques uniques des petites maisons, ainsi que 10 000 \$ en incitatifs pour chacune d'entre elles.

Au cours du trimestre, nous avons répondu aux questions des intervenants concernant notre demande générale de tarifs auprès de la Commission de l'énergie et des services publics du Nouveau-Brunswick pour une augmentation de 8,9 pour cent. Quoique difficile, cette augmentation est nécessaire pour garantir que le service public demeure en bonne santé financière pour ses clients et pour l'avenir.

Nous avons également présenté une demande de recouvrement de compte d'écart en vertu de la *Loi sur l'électricité*, qui réduirait les factures des clients d'un (1) pour cent en raison de la baisse des coûts au cours de l'exercice précédent. Si la Commission de l'énergie et des services publics approuve les deux demandes, les factures des clients augmenteront de 7,9 pour cent pendant un an à compter d'avril 2023.

La centrale nucléaire de Point Lepreau a connu un arrêt non planifié en décembre. Pendant que la centrale était déconnectée, des travaux d'entretien ont été effectués sur des câbles électriques, ce qui a entraîné une perte d'alimentation de la centrale et la rupture d'une petite ligne d'instruments associée au système de transport de la chaleur à l'intérieur du bâtiment du réacteur. Tout au long de l'arrêt, le personnel de la centrale a réagi conformément à ses procédures et à sa formation et il n'y a eu aucune incidence sur les employés, le public ou l'environnement.

Les pannes non planifiées présentent des défis importants, en particulier en cas d'hiver rigoureux. Notre personnel sur le terrain travaille dans des conditions intrinsèquement dangereuses et difficiles pour veiller à ce que les clients puissent vivre confortablement dans leur maison. Récemment, nous avons connu la perte tragique d'un de nos monteurs de ligne et un deuxième employé a été gravement blessé. Cette perte continue d'être ressentie dans toute l'organisation et des incidents comme celui-ci nous rappellent les conséquences auxquelles nos employés sont confrontés. La sécurité est et doit être au premier plan de tout ce que nous faisons chaque jour. Une enquête approfondie est en cours.

Nous sommes la compagnie d'électricité du Nouveau-Brunswick. Nos employés sont de fiers Néo-Brunswickois, engagés à fournir une énergie sûre et fiable à leurs amis et voisins. Tout en relevant les défis d'aujourd'hui, nous continuons d'envisager un avenir plus propre et plus vert qui répondra aux besoins de nos contribuables de façon fiable et compétitive.

Faits saillants financiers d'une année à l'autre¹

Les résultats d'Énergie NB depuis le début de l'année reflètent les défis continus liés à la fiabilité de la production et les conditions économiques volatiles actuelles qui entraînent une baisse du rendement des investissements, l'instabilité des prix des matières premières, la hausse des taux d'intérêt et l'inflation.

Le 1^{er} avril 2022, des modifications à la *Loi sur l'électricité* et le nouveau *Règlement sur les comptes d'écart réglementaires et les comptes de report - Loi sur l'électricité* sont entrées en vigueur. Ces modifications permettent le recouvrement ou le remboursement des écarts par rapport au budget sur les ventes d'électricité, le combustible et les coûts d'approvisionnement en énergie achetée.

Activités liées à l'électricité

Le bénéfice d'exploitation d'Énergie NB s'est élevé à 80 millions de dollars pour la période de neuf (9) mois terminée le 31 décembre 2022, soit une diminution de 71 millions de dollars ou de 47 pour cent par rapport à la même période de l'année précédente.

Les revenus tirés de la vente d'électricité au Nouveau-Brunswick se sont élevés à 1 064 millions de dollars, soit une augmentation de 72 millions de dollars ou de sept (7) pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Cette augmentation est principalement attribuable à l'augmentation des prix de vente. La hausse des prix de l'énergie interruptible en fonction du marché et des tarifs moyens des clients résultant de l'augmentation des tarifs entrée en vigueur en avril 2022 a principalement contribué à cette augmentation. La croissance des autres charges, partiellement compensée par des températures plus chaudes, a également contribué à l'augmentation des ventes.

Les revenus tirés des activités à l'extérieur de la province se sont élevés à 557 millions de dollars, soit une augmentation de 228 millions ou 69 pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Cette augmentation est attribuable à l'accroissement des contrats et des occasions de vente auprès de clients aux États-Unis.

Les produits divers se sont élevés à 110 millions de dollars, soit une augmentation de 50 millions de dollars ou de 83 pour cent par rapport à la même période l'année dernière. La centrale de Bayside a subi un arrêt non planifié et a été mise hors service en février 2022. Énergie NB a pu arbitrer le gaz naturel et a généré des ventes de 41 millions de dollars. Cela a atténué le coût de l'énergie de remplacement associée à la panne.

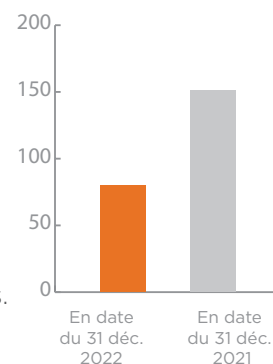
La volatilité persistante des marchés a entraîné une hausse des coûts combustibles et de l'énergie achetée. Ces coûts se sont élevés à 935 millions de dollars, soit une augmentation de 380 millions de dollars ou 69 pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Une augmentation des achats d'énergie et de combustible a été nécessaire pour alimenter la charge du Nouveau-Brunswick pendant les arrêts de la centrale nucléaire de Point Lepreau (CNPL) et de la centrale de Bayside, ainsi que pour fournir des volumes de vente accrus. L'énergie de remplacement requise pour l'arrêt non planifié de l'hiver à la CNPL a été achetée à un moment où les prix de l'électricité étaient plus élevés que d'habitude en raison d'une pénurie. Les gains de couverture non réalisés associés aux changements proactifs des contrats d'approvisionnement en énergie, combinés à une production hydroélectrique plus élevée, ont permis d'atténuer les pressions croissantes sur les coûts.

Les coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration se sont élevés à 426 millions de dollars, soit une augmentation de 33 millions de dollars ou de huit (8) pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Cette augmentation est principalement attribuable au coût de l'initiative d'optimisation des effectifs ainsi qu'à l'augmentation des coûts liés aux tempêtes. Les coûts d'exploitation, d'entretien et d'administration ont également augmenté en raison de pannes non planifiées et de l'augmentation des incitatifs et des rabais associés à l'adoption croissante du Programme éconergétique pour les maisons. Ces augmentations ont été partiellement compensées par l'arrêt prolongé pour l'entretien de la CNPL.

Les coûts liés à la dépréciation et à l'amortissement se sont élevés à 252 millions de dollars, soit une augmentation de huit (8) millions de dollars ou de trois (3) pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. La hausse de l'amortissement associée à l'augmentation de l'estimation des coûts de déclassement de la centrale de Milltown et à la hausse de l'amortissement des arrêts d'entretien planifiés.

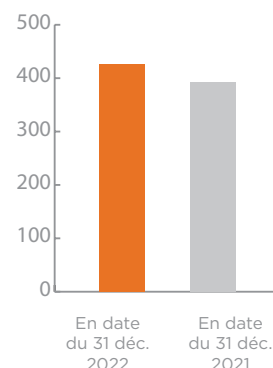
80 \$

Bénéfice d'exploitation
(en millions de dollars)



426 \$

Frais d'exploitation,
d'entretien et
d'administration
(en millions de dollars)



¹L'information financière présentée dans le bilan est une version abrégée et condensée des états financiers qui n'ont pas fait l'objet d'une vérification, et contient des estimations financières sujettes à changement.

Charges financières

Les charges financières se sont élevées à 201 millions de dollars, soit une augmentation de 11 millions de dollars ou de six (6) pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Cette augmentation est principalement attribuable à la hausse des niveaux d'endettement et des taux d'intérêt à court terme. L'augmentation a été partiellement compensée par une baisse des frais d'intérêt moyens à long terme en raison du rachat de débentures américaines à taux d'intérêt élevé.

Fonds d'amortissement et autres revenus de placement

Les fonds d'amortissement et autres revenus de placement se sont élevés à 15 millions de dollars, soit une augmentation de trois (3) millions de dollars par rapport à la même période de l'année précédente. 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 six (6) millions de dollars, soit une diminution de 81 millions de dollars par rapport à la même période de l'année précédente. La valeur des investissements est soumise aux conditions du marché, qui continue d'être volatiles en raison de la hausse des taux d'intérêt, de l'inflation élevée et des craintes de ralentissement économique à l'échelle mondiale.

Écarts nets des soldes réglementaires

Des écarts nets des soldes réglementaires de 50 millions de dollars ont été enregistrés dans le bénéfice, soit une augmentation de 60 millions de dollars par rapport à la même période de l'année précédente. Au cours de la période de neuf (9) mois, un écart défavorable de 47 millions de dollars de la marge brute a été reclassé dans le compte réglementaire. Cette augmentation est partiellement compensée par le report de 13 millions de dollars de dépenses liées à l'efficacité énergétique et à la réponse à la demande.

Perte nettes

Les écarts mentionnés ci-dessus ont entraîné une perte nette de 62 millions de dollars pour la période terminée le 31 décembre 2022, par rapport à un bénéfice net de 38 millions de dollars pour la même période de l'année précédente, ce qui représente un écart défavorable de 100 millions de dollars.

Gestion de la dette

La dette nette s'élève à 5 318 millions de dollars au 31 décembre 2022, soit une augmentation de 380 millions de dollars depuis le 31 mars 2022. L'arrêt pour entretien majeur prévu de la CNPL et le remplacement de la turbine de la centrale de Bayside sont les principaux facteurs qui ont contribué à l'augmentation des dépenses en capital. L'augmentation des coûts d'approvisionnement en raison de la hausse des prix des matières premières, ainsi que les coûts de remplacement de l'électricité pendant les arrêts de la CNPL et de la centrale de Bayside, ont également contribué à l'augmentation de la dette nette.

Dette nette consolidée

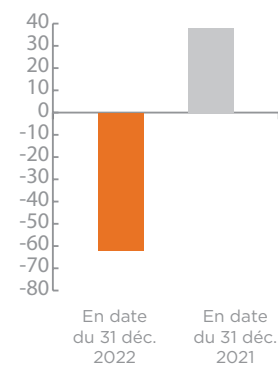
en millions de dollars (non vérifié)

	au 31 déc. 2022	au 31 mars 2022	Écart
Dette totale	5 788 \$	5 490 \$	298 \$
Trésorerie ²	13	52	(39)
Fonds d'amortissement	457	500	(43)
Dette nette totale	5 318 \$	4 938 \$	380 \$

²Comprend 14 millions de dollars (56 millions de dollars en date du 31 mars 2022) de trésorerie détenue à titre de garantie.

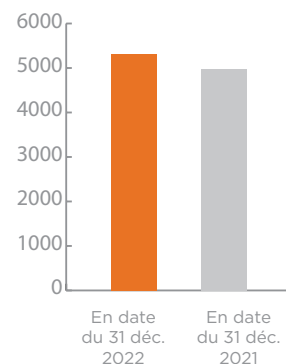
62 \$

Perte nette
(en millions de dollars)



5 318 \$

Perte nette
(en millions de dollars)



État cumulé des résultats

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période se terminant le 31 décembre

	2022	2021	Écart
Produits			
Ventes d'électricité			
À l'intérieur de la province	1 064 \$	992 \$	72 \$
À l'extérieur de la province	557	329	228
Autres produits	110	60	50
Total des produits	1 731	1 381	350
Charges			
Combustible et achats d'énergie	935	555	380
Frais d'exploitation, d'entretien et d'administration	426	393	33
Amortissement des immobilisation corporelles et incorporelles	252	244	8
Impôts	38	38	-
Total des charges d'exploitation	1 651	1 230	421
Bénéfice d'exploitation	80	151	(71)
Frais de financement et autres bénéfiques			
Charges financières	201	190	11
Fonds d'amortissement et autres revenus de placement	(15)	(12)	(3)
Pertes (gains) non réalisées sur placements	6	(75)	81
Total des frais de financement et autres bénéfiques	192	103	89
(Perte) Bénéfice net avant les variations des soldes réglementaires	(112)	48	(160)
Variation nette des soldes réglementaires	50	(10)	60
(Perte) bénéfice net	(62) \$	38 \$	(100) \$

État consolidé de la situation financière

en millions de dollars (non vérifié)

	Au déc. 31, 2022	Au déc. 31, 2021	Au mars 31, 2022
Actifs			
Courants			
Trésorerie ³	13 \$	52 \$	52 \$
Débiteurs	430	295	395
Matières, fournitures et combustible	294	183	276
Charges payées d'avance	49	37	22
Actifs dérivés	87	78	187
Total des actifs courants	873	645	932
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	4 834	4 755	4 645
Fonds au titre du démantèlement de la centrale nucléaire et de la gestion du combustible nucléaire irradié	875	914	881
Montant à recevoir au titre du fonds d'amortissement	457	416	500
Autres actifs non courants	230	151	190
Total des actifs non courants	6 396	6 236	6 216
Total des actifs	7 269	6 881	7 148
Solde réglementaire	837	847	787
Total des actifs et des soldes réglementaires	8 106 \$	7 728 \$	7 935 \$
	Au déc. 31, 2022	Au déc. 31, 2021	Au mars 31, 2022
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes à court terme	999 \$	804 \$	859 \$
Créditeurs et intérêts courus	427	331	406
Tranche actuelle de la dette à long terme	200	227	225
Tranche actuelle de la dette de location	5	5	5
Passifs dérivés	126	8	3
Total des passifs courants	1 757	1 375	1 498
Passifs non courants			
Dettes à long terme	4 589	4 406	4 406
Dettes de location	28	30	33
Passif au titre du démantèlement et de la gestion du combustible nucléaire irradié	1 146	1 194	1 114
Autres passifs non courants	185	177	168
Total des passifs non courants	5 948	5 807	5 721
Total des passifs	7 705	7 182	7 219
Total des capitaux propres	401	546	716
Total des passifs et des capitaux propres	8 106 \$	7 728 \$	7 935 \$

³Comprend 14 millions de dollars (57 millions de dollars en date du 31 décembre 2021 et 56 millions de dollars en date du 31 mars 2022) de trésorerie détenue à titre de garantie.

État consolidé des flux de trésorerie

en millions de dollars (non vérifié)

Pour la période se terminant le 31 décembre

	2022 chiffres réels	2021 chiffres réels
Activités d'exploitation		
Trésorerie reçue de client	1 694 \$	1 355 \$
Trésorerie versée aux fournisseurs et aux employés	(1 488)	(1 005)
Intérêts versés	(1 562)	(155)
Trésorerie des activités d'exploitation	50 \$	195 \$
Activités d'investissement		
Trésorerie investie dans les immobilisations corporelles	(426) \$	(236) \$
Retraits du fonds liés à la gestion du combustible nucléaire irradié et au démantèlement	-	4
Dépenses de trésorerie liées au déclassement	(8)	(9)
Trésorerie pour les activités d'investissement	(434) \$	(241) \$
Activités de financement		
Produit de la dette à long terme	381 \$	298 \$
Remboursements d'emprunts	(228)	(400)
Augmentation de la dette à court terme	140	196
Variations du fond d'amortissement	58	6
Remboursement du capital sur l'obligation locative	(6)	(5)
Trésorerie générée par les activités de financement	345 \$	95 \$
Entrée (sortie) nette de trésorerie	(39) \$	49 \$
Trésorerie, début de période	52	3
Trésorerie, fin de période⁴	13 \$	52 \$

⁴Comprend 14 millions de dollars (57 millions de dollars en date du 31 décembre 2021) de trésorerie détenue à titre de garantie.

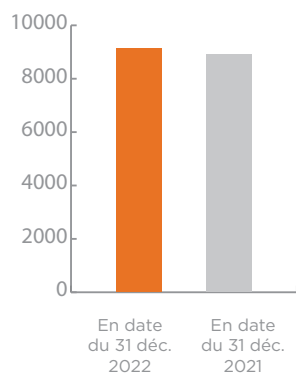
Statistiques d'exploitation

Pour la période se terminant le 31 décembre

	2022	2021	Écart
Ventes à l'intérieur de la province (GWh)	9 140	8 906	234
Degrés-jours de chauffage	2 083	2 203	(120)
Ventes à l'exportation (GWh)	4 671	4 378	293
Débits hydroélectriques supérieurs (inférieurs) à la moyenne à long terme (%)	14%	(18)%	32%
Facteur de capacité de la CNPL (%)	49%	84%	(35)%

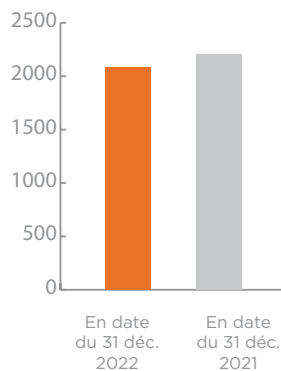
9 140

Ventes d'électricité à l'intérieur de la province (en GWh)



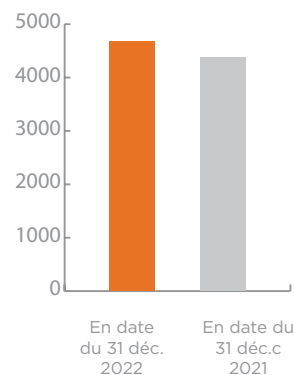
2 083

Degrés-jours de chauffage



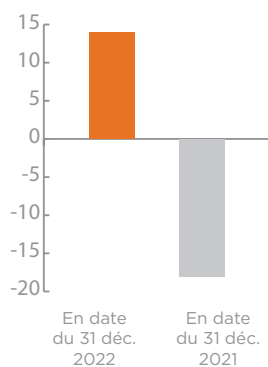
4 671

Ventes d'électricité à l'extérieur de la province (en GWh)



14%

Débits hydroélectriques supérieurs (inférieurs) à la moyenne à long terme



49%

Facteur de capacité de la CNPL

