



PARC ÉOLIEN
PIERRE-DE SAUREL

États financiers 2021
Parc éolien Pierre-De Saurel
9232-3674 Québec Inc.

Explications sommaires
au 31 décembre 2021

Les résultats financiers de l'exercice 2021 présentent des revenus de 8 095 546 \$, soit une diminution de 1 248 450 \$ par rapport à l'exercice précédent. La réduction des revenus s'explique par une quantité d'énergie produite la plus faible des dernières années. En comparaison, l'exercice 2020 présentait un record en termes d'énergie produite depuis la mise en service du Parc en 2016.

Le résultat opérationnel est de 6 126 143 \$ pour l'exercice 2021, ce qui représente également une diminution de 1 249 622 \$ par rapport à 2020. Les charges opérationnelles d'un montant de 1 999 017 \$ sont restées stables par rapport à l'année dernière avec une réduction globale de 11 994 \$. Le bénéfice avant les ajustements liés à la variation de la juste valeur sur l'instrument financier dérivé est de 125 784 \$. Il est à noter que malgré la réduction des revenus causée par des vents moins importants en 2021, les résultats financiers du Parc présentent un profit.

Le Parc utilise un instrument financier dérivé afin de gérer son risque de taux d'intérêt par rapport à l'emprunt à long terme qui porte intérêt sur un taux variable. L'objectif de l'utilisation de cet instrument est d'assurer une stabilité dans les coûts globaux de financement. Les normes comptables exigent de présenter cet instrument financier dérivé à la juste valeur à l'état de la situation financière et de constater les variations de la juste valeur dans les résultats de l'exercice.

Au cours de l'exercice antérieur, les marchés ont connu une réduction significative des taux d'intérêt en raison de la pandémie, ce qui a demandé la comptabilisation d'une perte non réalisée de 4 608 262 \$ à l'état des résultats et du résultat global de l'exercice 2020. Les perspectives relatives à une hausse potentielle des taux d'intérêts a permis de récupérer en 2021 une portion importante de la perte comptabilisée en 2020. Un gain non réalisé de 3 487 113 \$ a été comptabilisé à l'état des résultats et du résultat global de l'exercice 2021. La juste valeur de l'instrument financier dérivé continuera de fluctuer pour éventuellement être nulle à l'échéance en 2036, puisque celle-ci dépend de la fluctuation des taux d'intérêts sur le marché. Les fluctuations de la juste valeur présentées à l'état du résultat global ne changent en rien la stratégie de couverture de flux de trésorerie.

L'exploitation du Parc a permis de dégager des liquidités de 5 157 304 \$ au cours de l'exercice 2021. Ces liquidités ont été utilisées essentiellement pour le remboursement de la dette, les charges de financement ainsi que pour la distribution d'un montant de 2 000 000 \$ à la MRC Pierre-De Saurel. Au 31 décembre 2021, le Parc possède 5 783 565 \$ en trésorerie, dont un montant de 3 630 651 \$ est réservé à des fins spécifiques.