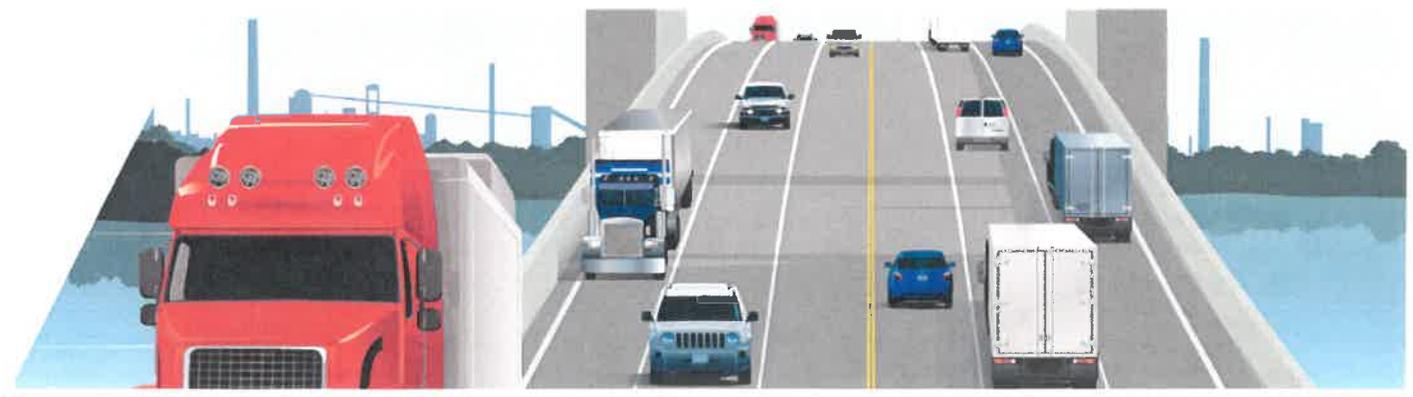
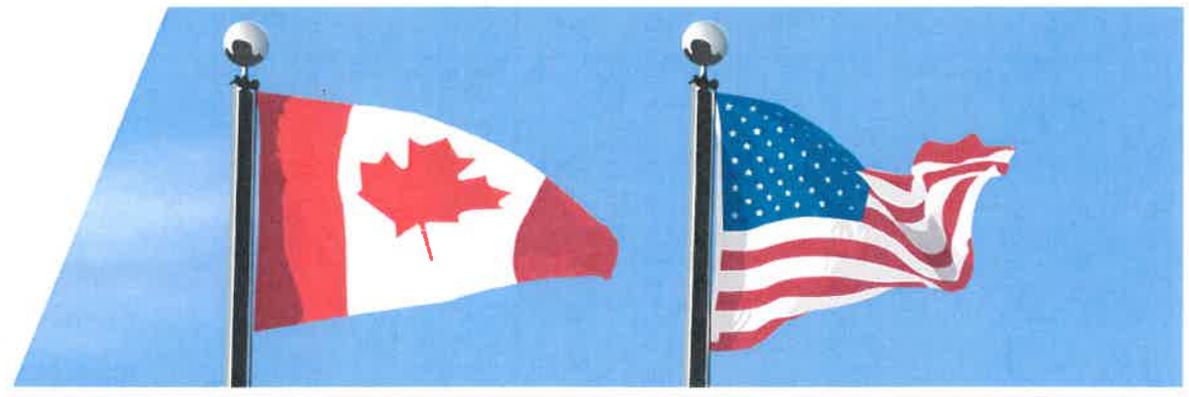


AUTORITÉ DU PONT WINDSOR-DETROIT

Rapport financier trimestriel pour la période se terminant le 30 juin 2015
Non audité





Mandat

L'Autorité du pont Windsor-Detroit (APWD), constituée le 9 octobre 2012 par voie de lettres patentes en vertu de la *Loi sur les ponts et tunnels internationaux*, est une société d'État mère non mandataire inscrite à la partie I de l'annexe III, responsable des obligations dévolues à l'Autorité du passage en tant que signataire de l'Accord sur le passage entre le Canada et le Michigan. Son mandat consiste à construire et à exploiter le pont international Gordie Howe (autrefois connu sous le nom de Passage international de la rivière Détroit [PIRD]), seule ou dans le cadre d'une ou de plusieurs ententes de partenariat public-privé (PPP) avec un ou plusieurs concessionnaires du secteur privé dans le cadre d'un processus d'approvisionnement concurrentiel, comme le prévoit l'Accord sur le passage.

En juin 2012, le gouvernement du Canada et l'État du Michigan ont établi le cadre de gouvernance pour l'APWD, et ils ont précisé les rôles et les responsabilités des principales parties intervenant dans le projet du pont international Gordie Howe. L'Accord sur le passage, conclu entre le Canada, l'APWD et le Michigan (l'État du Michigan, le département des Transports du Michigan et le Michigan Strategic Fund), prévoit que le Canada financera l'ensemble du projet.

Aperçu du Projet du Pont international Gordie-Howe

Le passage commercial Windsor-Detroit, principalement le pont Ambassador, est le passage frontalier le plus achalandé entre le Canada et les États-Unis. Le Projet du Pont international Gordie-Howe permettra de réduire les contraintes actuelles en matière de capacité de mouvements frontaliers et de répondre aux besoins actuels et à venir en matière de déplacement en fournissant la capacité exigée et la redondance de système (c.-à-d., capacité d'absorption des débordements et choix de passage) dans la région Windsor-Detroit, ainsi que la souplesse permettant de diriger la circulation afin d'accroître la capacité de traitement à la frontière. Le projet comprend quatre éléments principaux :

- **Pont** – pont à haubans ou pont suspendu de six voies d'une portée de 850 m au-dessus de la rivière Detroit.
- **Point d'entrée canadien** – terrain de 53,4 hectares qui accueillera les douanes (passagers, activités commerciales et animaux), les installations de traitement à la frontière, les postes de péage et les installations d'entretien.
- **Point d'entrée américain** – terrain de 60,3 hectares ayant une envergure semblable à celle du point d'entrée canadien, sans les postes de péage.
- **Échangeur de l'Interstate 75 au Michigan (I-75)** – cet élément comprend les principaux passages supérieurs et bretelles de raccordement au point d'entrée américain et des améliorations connexes aux routes locales.





Priorités de l'APWD 2015-2016

Le principal objectif de l'APWD est de lancer un processus d'approvisionnement en PPP en 2015, ce qui est requis si l'organisme souhaite respecter la date cible d'ouverture en 2020. Pour atteindre cet objectif, les priorités stratégiques de l'APWD sont les suivantes :

- **Acquisitions immobilières aux États-Unis :** l'APWD collabore avec le département des Transports du Michigan (MDOT) pour acquérir les biens immobiliers requis au Michigan.
- **Accélération des travaux provisoires :**
 - **Point d'entrée canadien (PE) :** les activités de préparation du site sur une partie du point d'entrée doivent être lancées, y compris la conception de la route d'accès périphérique, déplacement des services publics secondaires et le remblai, nivellement et drainage.
- **Déplacement des services publics :**
 - **Services publics canadiens :** établissement d'un calendrier et confirmation des coûts liés au déplacement des services publics sur le point d'entrée canadien.
 - **Services publics américains :** achèvement des activités de conception liées au déplacement des services publics et conclusion de contrats pour le déplacement de l'ensemble des services publics.

Analyse financière

Résumé

À la fin du premier trimestre 2015-2016, les résultats d'exploitation nets de l'APWD affichent un surplus de 17,7 millions de dollars (par rapport à 100 000 dollars, l'année précédente). Le surplus du présent trimestre est principalement lié au calendrier des dépenses pour l'acquisition des biens immobiliers aux États-Unis.

L'Accord sur le passage conclu en juin 2012 prévoyait la création d'une « autorité du passage » pour financer, construire et gérer les activités du nouveau passage international. L'APWD a été créée en octobre 2012 pour remplir le mandat de l'« autorité du passage ». L'APWD est entrée en fonction en août 2014 à la suite de la création de son Conseil d'administration et de l'embauche de son président et PDG. Afin de lancer le projet du nouveau passage international dès que possible, Transports Canada a entrepris certaines activités pour le compte de l'APWD, à la suite de la signature de l'Accord sur le passage. Tous les coûts engagés par Transports Canada pour le compte de l'APWD après la signature de l'Accord sur le passage figurent dans les états financiers de l'APWD.

État des résultats d'exploitation

APERÇU

L'APWD a reçu des appropriations de 21 millions de dollars au premier trimestre de 2015-2016 et elle a terminé le trimestre avec un surplus net de 17,7 millions de dollars. Le surplus est principalement lié au calendrier des dépenses pour l'acquisition des biens immobiliers aux États-Unis.





DÉPENSES

L'APWD a engagé des dépenses de 2,4 millions de dollars à l'appui du projet du pont international Gordie Howe. À l'heure actuelle, comme l'APWD est à l'étape initiale du projet, les dépenses engagées étaient principalement liées aux services professionnels visant à appuyer le processus d'approvisionnement en PPP, l'accélération des travaux provisoires pour le PE canadien et l'acquisition des biens immobiliers aux États-Unis.

Les coûts liés aux services internes correspondent à des dépenses qui ne sont pas directement liées au projet du pont international Gordie Howe, comme les services juridiques et professionnels à l'appui du PPP et des processus d'approvisionnement pour les travaux provisoires et l'acquisition de biens immobiliers aux États-Unis, les salaires et les avantages versés aux employés ne participant pas directement au projet et l'aménagement du bureau de l'APWD à Windsor.

Le tableau ci-après présente la répartition des dépenses en fonction du type.

(milliers de dollars)

	Trois mois terminés	
	30 juin 2015	30 juin 2014
Services juridiques	1 186	148
Services professionnels	982	21
Paie et avantages sociaux	870	-
Loyer	158	-
Bureau et entretien	87	-
Assurances	60	-
Amortissement	49	-
Repas et déplacements	27	-
Autre	57	-
	3 476	169

État de la situation financière

APERÇU

Au 30 juin 2015, l'actif net de l'APWD s'élevait à 14,3 millions de dollars (857 000 dollars, au 31 mars 2015). L'actif net comprend principalement 20,4 millions de dollars en liquide (2,6 millions au 31 mars 2015) et 6,1 millions en passif (1,7 million au 31 mars 2015). Au 30 juin 2015, le passif comprenait des sommes à verser et des charges réparties au prorata pour les services de consultation en génie, les frais juridiques et les activités au Michigan.

ENCAISSE AFFECTÉE

Au 30 juin 2015, le solde de l'encaisse affectée de l'APWD s'élevait à 11,3 millions dans un compte de garantie bloqué. Ces fonds se trouvent dans un compte de garantie bloqué en dollars américains pour financer l'acquisition de biens immobiliers aux États-Unis et d'autres activités au Michigan. L'APWD est tenue de financer les activités menées au Michigan au début de chaque trimestre dans le compte de garantie bloqué.





IMMOBILISATIONS CORPORELLES

L'APWD détenait des immobilisations d'une valeur de 10,3 millions de dollars à la fin du premier trimestre de 2015-2016, par rapport à 5,8 millions de dollars à la fin de l'année précédente. Ces immobilisations comprennent les coûts liés à l'aménagement des bureaux et au lancement des activités de l'APWD et les coûts engagés pour le pont international Gordie Howe (projets en cours).

Les projets en cours (9,4 millions de dollars au 30 juin 2015 – 5,0 millions de dollars au 31 mars 2015) comprennent les coûts liés à la construction du pont, aux points d'entrée canadien et américain et à l'acquisition de biens immobiliers. Comme le projet est encore à ses débuts, la plupart des coûts capitalisés sont liés aux services professionnels, comme les services généraux de consultation en génie, et les activités menées au Michigan pour l'acquisition de biens immobiliers.

Perspective

Conformément à ses priorités, l'APWD envisage que ses principales dépenses pour le reste de l'année seront les suivantes :

- Acquisition de biens immobiliers aux États-Unis
L'APWD a mobilisé le département des Transports du Michigan qui se chargera de l'acquisition des biens immobiliers. Le processus d'acquisition est en cours à l'heure actuelle.
- Processus d'approvisionnement en PPP
L'APWD a publié une demande de qualification pour le processus d'approvisionnement en PPP et travaille actuellement à l'élaboration de la demande de propositions.
- Accélération des travaux provisoires
L'APWD envisage d'octroyer le contrat pour les travaux provisoires liés au PE canadien en août ou en septembre 2015, et les travaux devraient commencer peu après l'octroi du contrat.
- Déplacement des services publics au Canada et aux États-Unis
À l'heure actuelle, l'APWD mène des discussions avec les fournisseurs de services publics au Canada et aux États-Unis pour finaliser les ententes et lancer le déplacement. Le lancement de certains travaux de déplacement est prévu en septembre.





ÉTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS DE L'APWD POUR LE PREMIER TRIMESTRE 2015-2016

Déclaration de responsabilité de la direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers trimestriels conformément à la Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État du Conseil du Trésor du Canada, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers trimestriels exempts d'anomalies significatives. La direction veille aussi à ce que tous les autres renseignements fournis dans ce rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers trimestriels.

À notre connaissance, ces états financiers trimestriels non audités donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière, des résultats d'exploitation et des flux de trésorerie de la société, à la date et pour les périodes visées dans les états financiers trimestriels.

Michael Cautillo

Président et chef de la direction

Linda Hurdle, CPA, CA

Dirigeant administratif principal des finances

Windsor, Canada

Le 31 août 2015



**AUTORITÉ DU PONT WINDSOR-DÉTROIT**

État de la situation financière

(Non audité)

au 30 juin 2015

(milliers de dollars)

	30 juin 2015	31 mars 2015
ACTIF FINANCIER		
Liquidités	9 026	162
Encaisse affectée (remarque 3)	11 347	-
Sommes à recevoir	-	2 403
ACTIF FINANCIER TOTAL	20 373	2 565
PASSIF		
Créditeurs et charges à payer	6 048	1 708
PASSIF TOTAL	6 048	1 708
ACTIF NET/(DETTE)	14 325	857
ACTIF NON FINANCIER		
Immobilisations corporelles (remarque 4)	10 334	5 837
Charges payées d'avances	236	303
ACTIF NON FINANCIER TOTAL	10 570	6 140
SURPLUS ACCUMULÉ	24 895	6 997
Le surplus accumulé comprend :		
Surplus d'exploitation accumulé	24 682	6 997
Gains de réévaluation accumulés (pertes)	213	-
	24 895	6 997

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.





AUTORITÉ DU PONT WINDSOR-DÉTROIT
État des résultats trimestriel
pour les trois mois se terminant le 30 juin 2015
(milliers de dollars)

(Non audité)

	12 mois terminés	Trois mois terminés	
	31 mars 2016	30 juin 2015	30 juin 2014
	Budget	Réel	Réel
PRODUITS			
Intérêt	-	19	-
RECETTES TOTALES	-	19	-
DÉPENSES (remarque 6)			
Passage international de la rivière Détroit	282 943	2 415	169
Services internes	7 895	1 061	-
DÉPENSES TOTALES	290 838	3 476	169
DÉFICIT AVANT FINANCEMENT GOUVERNEMENTAL	(290 838)	(3 457)	(169)
Crédits parlementaires	290 838	21 000	-
Paiements de transfert – autre		142	269
	290 838	21 142	269
SURPLUS D'EXPLOITATION ANNUEL (DÉFICIT)	-	17 685	100
SURPLUS D'EXPLOITATION ACCUMULÉ, DÉBUT D'ANNÉE		6 997	-
SURPLUS D'EXPLOITATION ACCUMULÉ, FIN D'ANNÉE	-	24 682	100

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.





AUTORITÉ DU PONT WINDSOR-DÉTROIT
État des gains et pertes de réévaluation trimestriel
pour les trois mois se terminant le 30 juin 2015
(milliers de dollars)

(Non audité)

	Pour les trois mois se terminant le	
	30 juin 2015	30 juin 2014
GAINS DE RÉÉVALUATION CUMULÉS (PERTES), DÉBUT DE L'EXERCICE	-	-
Gains (pertes) latents attribuables à : conversion de devises	213	-
GAINS DE RÉÉVALUATION CUMULÉS (PERTES) POUR LA PÉRIODE	213	-
GAINS DE RÉÉVALUATION CUMULÉS (PERTES), FIN DE LA PÉRIODE	213	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.





AUTORITÉ DU PONT WINDSOR-DÉTROIT
État de l'évolution de l'actif net trimestriel
pour les trois mois se terminant le 30 juin 2015
(milliers de dollars)

(Non audité)

	12 mois terminés	Trois mois terminés	
	31 mars 2016 Budget	30 juin 2015 Réal	30 juin 2014 Réal
SURPLUS D'EXPLOITATION ANNUEL (DÉFICIT)	-	17 685	100
Acquisition d'immobilisations matérielles	71 658	(4 545)	(100)
Amortissement d'immobilisations matérielles		48	-
	71 658	13 188	-
Utilisation de charges payées d'avance		67	-
Gains (pertes) de réévaluation nets pour la période		213	-
AUGMENTATION (BAISSE) DE L'ACTIF NET	71 658	13 468	-
ACTIF NET, DÉBUT DE L'EXERCICE		857	-
ACTIF NET, FIN DE LA PÉRIODE	71 658	14 325	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.





AUTORITÉ DU PONT WINDSOR-DÉTROIT
État des flux de trésorerie trimestriel
pour les trois mois se terminant le 30 juin 2015
(milliers de dollars)

(Non audité)

	Trois mois terminés	
	30 juin 2015	30 juin 2014
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Surplus d'exploitation annuel (déficit)	17 685	100
Ajustement des éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement d'immobilisations matérielles	48	-
Contributions utilisées pour acquérir des immobilisations	(6)	(100)
Gains de réévaluation (pertes)	213	-
Variations du fonds de roulement autre que les disponibilités		
Sommes à recevoir	2 403	-
Créditeurs et charges à payer	4 340	-
Charges payées d'avance	67	-
FLUX DE TRÉSORIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT	24 750	-
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATION		
Acquisition d'immobilisations matérielles	(4 539)	-
FLUX DE TRÉSORIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT EN IMMOBILISATION	(4 539)	-
AUGMENTATION (BAISSE) DE LA TRÉSORIE ET ENCAISSE AFFECTÉE	20 211	-
TRÉSORIE ET ENCAISSE AFFECTÉE, DÉBUT DE L'EXERCICE	162	-
TRÉSORIE ET ENCAISSE AFFECTÉE, FIN DE LA PÉRIODE	20 373	-
Composition de la trésorerie et encaisse affectée:		
Trésorerie	9 026	-
Encaisse affectée	11 347	-
	20 373	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.





Notes complémentaires aux états financiers trimestriels non audités

1. AUTORITÉ ET ACTIVITÉS

L'Autorité du pont Windsor-Détroit (APWD), constituée en société le 9 octobre 2012 en vertu du décret C.P. 2012-1350, est une société d'État inscrite à la partie I de l'annexe III de la *Loi sur l'administration financière* et elle n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu conformément aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

L'APWD a été établie conformément à l'Accord sur le passage signé par le Canada et l'État du Michigan, le 15 juin 2012. Le mandat de l'APWD consiste à concevoir, à construire, à financer, à exploiter et à entretenir un nouveau passage international – le pont international Gordie Howe – entre le Canada et le Michigan.

L'APWD dépend du financement du gouvernement fédéral pour ses activités et exigera le financement du gouvernement fédéral pour la construction du passage international. À la suite de l'achèvement de la construction du pont, l'APWD continuera de dépendre du financement du gouvernement fédéral pour financer les activités d'exploitation jusqu'à ce que les activités du pont dégagent un surplus.

2. POLITIQUES COMPTABLES IMPORTANTES

a) Méthode de comptabilité

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, aux exigences de la *Loi sur l'administration financière* et la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* publiée par le Secrétariat du Conseil du Trésor.

b) Crédits parlementaires

Les crédits parlementaires sont reconnus comme des recettes lorsque le paiement est autorisé et que les critères d'admissibilité sont respectés, sauf dans la mesure où les dispositions donnent lieu à des obligations conformes à la définition d'une responsabilité. Les crédits parlementaires sont reconnus comme des produits constatés d'avance lorsque les dispositions donnent lieu à une responsabilité.

Les recettes sont reconnues dans l'état des opérations lorsque les dispositions sont respectées. Toute partie des crédits parlementaires auxquels a droit l'APWD, mais qu'elle n'a pas reçus, est reconnue comme somme à recevoir de la part du gouvernement fédéral.





c) Trésorie

La trésorie comprend les actifs liquides et les placements très liquides. Ces placements achetés trois mois ou moins avant leur date d'échéance sont enregistrés au coût.

d) Sommes à recevoir

Les sommes à recevoir sont inscrites et comptabilisées au coût. Les sommes dues par le gouvernement fédéral ne sont pas considérées comme des sommes présentant un risque de ne pas être versées. L'APWD examine périodiquement les autres sommes à recevoir sur le plan de la perte de valeur.

e) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Les remplacements, les améliorations majeures et les coûts qui prolongent la vie utile des actifs existants, accroissent leur capacité, leur sécurité ou leur efficacité, ou qui réduisent ou préviennent la contamination environnementale sont capitalisés. Les réparations et les travaux d'entretien sont inscrits dans l'état des opérations lorsque les coûts connexes sont engagés.

Les sommes comprises dans les travaux de construction en cours sont transférées dans la classe d'immobilisations appropriée à la fin des travaux. Les immobilisations corporelles transférées aux entités apparentées sont comptabilisées à la valeur comptable.

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction de la durée de leur vie utile estimée à moyen de la méthode de l'amortissement constant, en fonction les périodes suivantes :

Améliorations locatives	de trois à sept ans
Matériel et mobilier de bureau	de trois à 10 ans

f) Passifs éventuels

Les passifs éventuels sont des passifs potentiels susceptibles de devenir des passifs véritables à la survenance ou à la non-survenance d'un ou de plusieurs événements futurs. Dans la mesure où l'événement futur est susceptible de se produire ou non et si l'on peut établir une estimation raisonnable de la perte, on comptabilise un passif estimatif et une charge. Si la probabilité ne peut être déterminée ou s'il est impossible de faire une estimation raisonnable du montant, l'éventualité est présentée dans les notes complémentaires aux états financiers.





g) Constatation des charges

Toutes les charges sont reconnues pour la période au cours de laquelle elles ont été engagées. Les estimations des charges réparties au prorata sont établies à la fin de chaque période.

h) Instruments financiers

L'APWD recense, évalue et gère les risques financiers afin de minimiser leur incidence sur ses résultats et sur sa situation financière. Les risques financiers sont gérés en fonction de critères précis. L'APWD ne participe à aucune transaction spéculative ni n'utilise des instruments financiers dérivés.

La mesure des instruments financiers dépend de leur classement, comme suit :

Catégories	Instruments financiers	Mesure
Actif financier	Trésorie Encaisse affectée Sommes à recevoir	Coût ou coût amorti
Passif financier	Créditeurs et charges à payer Produit constaté d'avance	Coût ou coût amorti

i) Conversion de devises

Les opérations en devises étrangères sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date des opérations. Les actifs et les passifs monétaires exprimés en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens au moyen du taux de change en date de fin de trimestre. Jusqu'au règlement d'un élément, les gains et les pertes résultant de la réévaluation sont présentés dans l'état des gains et pertes de réévaluation cumulés. À la suite du règlement de l'élément, les gains et les pertes découlant de la conversion de devises sont inscrits dans l'état des opérations.

j) Incertitude relative à la mesure

La préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables pour le secteur public, exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants déclarés des actifs, des passifs à la date des états financiers, et sur les montants déclarés des revenus et des charges pendant la période visée par les états financiers. Les principaux éléments pour lesquels des estimations sont utilisées sont la durée de vie utile





estimative des immobilisations corporelles, les charges à payer, les réclamations des fournisseurs et les éventualités. Il se pourrait que les résultats réels diffèrent des estimations de manière significative.

3 ENCAISSE AFFECTÉE

L'encaisse affectée représente les fonds déposés dans un compte de garantie bloqué réservés aux activités menées au Michigan, comme l'acquisition de terrains aux États-Unis. Le compte de garantie bloqué est financé chaque trimestre.

4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(milliers de dollars)

	Améliorations locatives	Ordinateurs et matériel de bureau	Projets en traitement	Total
Coût				
1 avril 2014	-	-	744	744
Acquisitions	674	217	4 222	5 113
31 mars 2015	674	217	4 966	5 857
Acquisitions	60	15	4 470	4 545
30 juin 2015	734	232	9 436	10 402
Amortissements cumulés				
1 avril 2014	-	-	-	-
Amortissement	14	6	-	20
31 mars 2015	14	6	-	20
Amortissement	30	18	-	48
30 juin 2015	44	24	-	68
Valeur comptable nette				
31 mars 2015	660	211	4 966	5 837
30 juin 2015	690	208	9 436	10 334





5. ÉVENTUALITÉS

Dans le cours normal de ses activités, l'APWD est la partie requérante ou la partie défenderesse, ou elle est partie à certaines réclamations ou poursuites. Dans la mesure où un événement à venir est susceptible de se produire et qu'une estimation raisonnable de la perte peut être établie, un passif et une charge sont comptabilisés dans les états financiers. La direction est d'avis que le règlement de questions de ce type n'entraînera aucun passif important pour l'APWD.

6. DÉPENSES

(milliers de dollars)

	Trois mois terminés	
	30 juin 2015	30 juin 2014
Services juridiques	1 186	148
Services professionnels	982	21
Paie et avantages sociaux	870	-
Loyer	158	-
Bureau et entretien	87	-
Assurances	60	-
Amortissement	49	-
Repas et déplacements	27	-
Autre	57	-
	3 476	169

