



**Premier trimestre
Rapport financier pour l'exercice 2019
(Non audité)**

Table des matières

Message aux lecteurs	2
Déclaration de la responsabilité de la direction	3
Rapport de gestion	4
Gestion financière	6
États financiers (non audité) de Banque de l'infrastructure du Canada	7
État de la situation financière (non audité)	8
État du résultat net et du résultat global (non audité)	9
État des variations des capitaux propres (non audité).....	10
Tableau des flux de trésorerie (non audité).....	11

Message aux lecteurs

Les présents états financiers trimestriels ont été préparés conformément à la norme comptable internationale (IAS) 34, Information financière intermédiaire; ils doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités au 31 mars 2018, ainsi qu'avec le rapport explicatif inclus dans ce rapport financier trimestriel. Les états financiers annuels audités et le rapport annuel de l'exercice clos le 31 mars 2018 seront publiés une fois qu'ils auront été déposés au Parlement à l'automne 2018.

Les présents états financiers intermédiaires résumés trimestriels s'appuient sur les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles utilisées dans le cadre de la préparation des plus récents états financiers annuels audités.

Les présents états intermédiaires résumés trimestriels respectent la Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État du Conseil du Trésor du Canada. Comme il n'y a pas d'exigence voulant que les états financiers inclus dans le présent rapport financier trimestriel fassent l'objet d'une vérification ou d'un examen, ces états financiers n'ont pas été vérifiés ou examinés par un auditeur externe.

À l'occasion, nous formulons des énoncés prospectifs à l'écrit ou à l'oral. Il est possible que nous fassions des énoncés prospectifs dans le présent rapport financier trimestriel. Ces énoncés prospectifs comprennent notamment des déclarations portant sur les objectifs visés et les stratégies mises en œuvre par la société, ainsi que des déclarations liées aux perspectives, plans, attentes, anticipations, estimations et intentions de cette dernière. Par leur nature même, ces énoncés reposent sur de multiples facteurs et hypothèses, et ils sont assujettis à des incertitudes et à des risques intrinsèques, tant d'ordre général que spécifique. Compte tenu de ces incertitudes, les prédictions, prévisions, projections et autres aspects des énoncés prospectifs sont susceptibles de ne pas se concrétiser. Un nombre important de facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des attentes exprimées.

Déclaration de la responsabilité de la direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers intermédiaires résumés trimestriels, conformément à la Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État du Conseil du Trésor du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers trimestriels exempts d'anomalies significatives. Il incombe également à la direction de veiller à ce que tous les autres renseignements présentés dans le rapport financier trimestriel correspondant, le cas échéant, à ceux présentés dans les états financiers intermédiaires résumés trimestriels.

Ces états financiers ont été établis d'après la norme comptable internationale (IAS) 34, Information financière intermédiaire. Ils n'ont pas été vérifiés ou examinés par un auditeur externe. À notre connaissance, les présents états financiers intermédiaires résumés trimestriels rendent fidèlement compte, dans tous leurs aspects significatifs, 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.



Pierre Lavallée
Président directeur-général



Annie Ropar
Directrice principale et chef des
directions financière et administrative

Le 29 août 2018
Toronto

Rapport de gestion

Le présent rapport de gestion a pour but de donner aux lecteurs l'opinion de la direction sur la stratégie et le rendement de l'entreprise et devrait être lu conjointement avec les états financiers audités pour l'exercice clos le 30 juin 2018. Sauf indication contraire, les chiffres sont exprimés en dollars canadiens.

Stratégie

La Banque de l'infrastructure du Canada (la « BIC » ou la « Banque ») a été créée afin d'attirer des placements privés et institutionnels visant à combler le besoin du secteur public en capital pour construire davantage de nouvelles infrastructures destinées aux Canadiens. Les objectifs stratégiques de la Banque de l'infrastructure du Canada consistent à renforcer sa capacité et ses moyens organisationnels, à promouvoir de nouveaux modèles de financement et de planification de l'infrastructure, et à faire des investissements stratégiques et utiliser des outils innovants pour construire de nouvelles infrastructures.

Depuis sa création en juin 2017, la Banque a réalisé de solides progrès au titre de la mise en place de son cadre et de ses politiques de gouvernance, du lancement de son bureau de Toronto et de ses systèmes et processus internes, tout en attirant les bonnes personnes pour diriger l'organisation. Conformément à son mandat, la Banque renforce ses capacités à l'égard des trois volets de son mandat : investissement, conseil et information.

Investissement

Le gouvernement a déterminé trois secteurs d'investissement prioritaire : les transports en commun, le commerce et le transport, et les infrastructures vertes. Les projets admissibles doivent correspondre aux priorités du gouvernement énoncées dans son plan *Investir dans le Canada* et dans son Cadre pancanadien sur la croissance propre et les changements climatiques. Ils doivent générer des revenus, attirer des investissements du secteur privé et être dans l'intérêt du public.

Conseil

La Banque développera ses capacités en tant que centre d'expertise afin de conseiller et soutenir tous les niveaux de gouvernement dans l'évaluation des moyens les plus efficaces et des différents modèles à adopter pour mettre en place l'infrastructure. Ce rôle consultatif lui permettra de mieux faire connaître les modèles de partenariat novateurs qui font appel au secteur privé et leur application à des projets potentiels.

Information

La Banque commencera à travailler avec Infrastructure Canada, Statistique Canada et les gouvernements provinciaux, municipaux, territoriaux et autochtones au cours de la prochaine année en vue de recueillir et d'échanger des données canadiennes sur les projets d'infrastructure. Elle pourra ainsi aider les gouvernements et les organismes publics du Canada à obtenir de meilleures informations et ressources concernant les infrastructures génératrices de revenus et le potentiel de participation du secteur privé, et appuyer la prise de décisions éclairées.

État des activités

Le plan d'entreprise de la BIC pour l'exercice 2019 a été approuvé durant la seconde moitié du trimestre en cours et il sera déposé au Parlement au début de la session d'automne.

Durant le trimestre, la BIC a accéléré le développement de ses capacités internes de même que sa communication proactive avec les acteurs du secteur grâce à l'embauche de son premier président directeur-général, Pierre Lavallée, en juin 2018.

Au cours de ce même mois, Annie Ropar s'est jointe à la BIC en tant que directrice principale et chef des directions financière et administrative.

Bruno Guilmette, qui avait quitté notre conseil d'administration pour agir à titre de chef des investissements par intérim de janvier à mai 2018, a repris ses fonctions au sein du conseil le 1^{er} juin 2018 et il occupe maintenant le poste de président du Comité de placement.

La Banque effectue un recrutement actif afin de pourvoir des postes liés aux placements et aux opérations, lesquels sont nécessaires pour mener à bien notre mission. Nous prévoyons de faire d'autres progrès importants à ce chapitre avant la fin du calendrier civil.

Aperçu

L'exercice 2019 sera axé principalement sur la mise en œuvre des trois secteurs d'activité de la Banque. Dans son rôle d'investissement, la Banque poursuivra l'analyse des différents projets et des investissements potentiels, le cas échéant. Elle établira des structures et méthodologies robustes pour toutes les étapes du processus d'investissement, du début jusqu'à la fin de sa participation. Elle définira aussi ses capacités en matière de conseil et d'information tout en poursuivant sa mobilisation des institutions clés à l'échelle nationale et internationale.

Gestion financière

État de la situation financière

Au 30 juin 2018, le bilan de la BIC affichait des trésoreries de 6,5 millions de dollars, en baisse par rapport au solde de 9,7 millions de dollars à la fin de l'exercice clos le 31 mars 2018. Les fonds utilisés au cours du trimestre ont servi à poursuivre le développement des capacités internes de la Banque ainsi qu'à terminer presque totalement la construction de son nouveau siège social. La BIC n'était pas en exploitation durant la période correspondante de l'exercice précédent; par conséquent, la comparaison par rapport à cette période n'a pas d'utilité.

La Banque est financée au moyen de crédits parlementaires accordés par le ministère des Finances.

Charges de fonctionnement

Les dépenses d'exploitation totales pour le premier trimestre de l'exercice 2019, y compris les honoraires professionnels, les frais d'installation, les frais de personnel et les autres charges, se sont élevées à 2,3 millions de dollars.

Dépenses en capital

Durant le trimestre, la BIC a dépensé 1,1 million de dollars en améliorations locatives de ses nouveaux bureaux ainsi qu'en mobilier et en agencements.

Gestion du risque

La Banque met actuellement sur pied une structure de gestion du risque d'entreprise, qui comprend le cadre de gestion du risque de placement, les lignes directrices relatives à la production de l'information, de même que des politiques et des procédures, et elle achèvera ce processus au cours du présent exercice.

États financiers (non audité) de Banque de l'infrastructure du Canada

Pour le premier trimestre allant du 1^{er} avril 2018 au 30 juin 2018

État de la situation financière (non audité)

Au 30 juin	30 Juin 2018	31 Mars 2018
Actifs		
Actifs courant		
Trésorerie	6 500 089 \$	9 681 705 \$
TVH à recevoir	572 509	205 573
Charges payées d'avance	74 093	-
	7 146 691	9 887 278
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	1 129 519	17 726
	8 276 210 \$	9 905 004 \$
Passifs et capitaux propres		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	1 221 136 \$	646 554 \$
Financement public différé lié aux dépenses de fonctionnement	4 846 211	7 107 128
	6 067 347	7 753 682
Passifs non courants		
Loyers courus	131 451	98 692
Financement public différé lié aux dépenses d'investissement	1 992 285	2 010 600
	2 123 736	2 109 292
Capitaux propres		
Capital social	100	100
Résultats non distribués	85 027	41 930
	8 276 210 \$	9 905 004 \$

Etat du résultat net et du résultat global (non audité)

Période de 1 avril 2018 au 30 juin 2018**

Produits	
Produit intérêts	43 097 \$
	-
Charges	
	-
Honoraires	1 666 381
Rémunération	325 315
Locaux et matériel	145 596
Communications	-
Déplacements	66 606
Technologie de l'information	16 050
Administration	40 970
Amortissement	18 315
	2 279 233
Perte nette avant le financement public	(2 236 136)
Financement public	
Crédits parlementaires	2 279 233
Résultat net et résultat global	43 097 \$

** La BIC a été créée le 22 juin 2017; par conséquent, les données comparatives pour la période correspondante de l'exercice précédent ne sont pas significatives.

État des variations des capitaux propres (non audité)

Période de 1 avril 2018 au 30 juin 2018

	Capital social	Résultats non distribués	Total
Solde au 1 avril 2018	\$100 \$	\$41 930 \$	\$42 030 \$
Émission d'actions ordinaires	-	-	-
Résultat net	-	43 097	43 097
Solde au 30 juin 2018	\$100 \$	\$85 027 \$	\$85 127 \$

Tableau des flux de trésorerie (non audité)

Période de 1 avril 2018 au 30 juin 2018	
Entrées (sorties) de trésorerie liées à ce qui suit :	
Activités de fonctionnement:	
Bénéfice net	43 097 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie:	
Amortissement	18 315
Loyers courus	32 759
Variation des soldes du fonds de roulement lié au fonctionnement sans effet sur la trésorerie:	
Augmentation de la TVH à recevoir	(366 936)
Augmentation des charges payées d'avance	(74 093)
Augmentation des créiteurs et charges à payer	574 582
Diminution du financement public différé lié aux dépenses de fonctionnement	(2 260 917)
Entrées de trésorerie totales liées aux activités de fonctionnement	(2 033 193)
Activités de financement:	
Émission d'actions	-
Entrées de trésorerie totales liées aux activités de financement	-
Activités d'investissement:	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 130 108)
Diminution du financement public différé lié aux dépenses de fonctionnement	(18 315)
Entrées de trésorerie totales liées aux activités d'investissements	(1 148 423)
Trésorerie à l'ouverture de la période	9 681 705
Augmentation nette de la trésorerie au cours de la période	(3 181 616)
Solde à la clôture de la période	6 500 089 \$

**BANQUE DE L'INFRASTRUCTURE DU
CANADA** 

Banque de l'infrastructure du Canada
150, rue King ouest, pièce 2309, C.P. 15
Toronto (Ontario) M5H 1J9
+1 416-551-5245
+1 833-551-5245 (sans frais)
Courrier électronique : contact@canadainfrastructurebank.ca

Visitez notre site internet :
www.banqueinfrastructurecanada.ca