

États financiers consolidés

Administration portuaire d'Halifax

31 décembre 2020



Halifax Port Authority
PO Box 336, Halifax, Nova Scotia B3J 2P6

Administration portuaire d'Halifax
C.P. 336, Halifax (Nouvelle-Écosse) B3J 2P6

Tél. : 902 426-8222

Télec. : 902 426-7335

www.portofhalifax.ca

ISO 14001:2004 1040847

Canada 



Message du président et chef de la direction

Aperçu de 2020

En tant que porte d'entrée par excellence vers le Canada atlantique, le Port d'Halifax relie la côte Est de l'Amérique du Nord au reste du monde et ainsi créer de la valeur pour nos clients, partenaires, visiteurs et pour la communauté.

Nous offrons des liaisons avec plus de 150 pays, et contribuons à hauteur de 2 milliards de dollars en retombées économiques en plus de créer 13 600 emplois à Halifax et à travers le Canada.

L'Administration portuaire d'Halifax maintient une situation financière solide, comme en témoigne la cote A+ que lui a attribué S&P Global Ratings. Cela nous a permis de faire face aux défis qui se sont présentés avec la COVID-19. Nous tenons à continuer à être un partenaire de confiance, collaborant étroitement avec l'industrie et le gouvernement, ainsi qu'en nous investissant dans la communauté portuaire.

Alors que nous cherchons à développer nos capacités à venir en matière de fret et de croisières, le Port d'Halifax veillera à investir de manière opportune dans l'infrastructure, l'innovation et les technologies, et dans notre capacité à satisfaire la demande mondiale relative au commerce canadien et aux corridors de transport.

Ensemble, en travaillant de concert avec la communauté portuaire, nous continuerons à être la porte d'entrée par excellence vers le Canada atlantique, et ainsi contribuer davantage à l'économie canadienne.

Cordialement,

Capitaine Allan Gray
Président et chef de la direction
Administration portuaire d'Halifax

Table des matières

	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	1 - 2
État consolidé du résultat net et état consolidé du résultat global	3
État consolidé de la situation financière	4
État consolidé des variations des capitaux propres du Canada	5
Tableau consolidé des flux de trésorerie	6
Notes	7 - 33

Rapport de l'auditeur indépendant

Grant Thornton LLP
Nova Centre, North Tower
Suite 1000, 1675 Grafton Street
Halifax, NS
B3J 0E9

T +1 902 421 1734
F +1 902 420 1068

À l'honorable Omar Alghabra
Ministre des Transports

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de l'Administration portuaire d'Halifax (l'« Administration portuaire »), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2020, et les états consolidés du résultat net, du résultat global et des variations des capitaux propres du Canada et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée de l'Administration portuaire d'Halifax au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'Administration portuaire conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Administration portuaire à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Administration portuaire ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Administration portuaire.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Administration portuaire;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Administration portuaire à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Administration portuaire à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Halifax, Canada
Le 23 mars 2021

Comptables professionnels agréés

Administration portuaire d'Halifax

État consolidé du résultat net

Exercice clos le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020	2019
Produits d'exploitation		
Produits portuaires	<u>43 333 \$</u>	<u>45 218 \$</u>
Charges		
Salaires et avantages du personnel	9 166	9 585
Entretien et réparations	2 068	2 296
Honoraires de professionnels et de conseil	1 138	1 693
Autres charges d'exploitation et charges administratives (note 5)	<u>7 341</u>	<u>8 844</u>
	<u>19 713</u>	<u>22 418</u>
Résultat d'exploitation avant autres produits et charges	<u>23 620</u>	<u>22 800</u>
Autres produits et charges		
Amortissement et autres ajustements (note 7)	9 817	10 388
Frais sur les produits bruts (note 6)	1 987	2 112
Perte de valeur (notes 3 et 7)	450	-
Charges financières, montant net	<u>234</u>	<u>230</u>
	<u>12 488</u>	<u>12 730</u>
Résultat net	<u>11 132 \$</u>	<u>10 070 \$</u>

Administration portuaire d'Halifax

État consolidé du résultat global

Exercice clos le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020	2019
Résultat net	11 132 \$	10 070 \$
Autres éléments du résultat global		
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement à l'état du résultat net		
Pertes actuarielles sur les régimes à prestations définies (note 13)	(1 443)	(920)
Éléments qui seront reclassés ultérieurement à l'état du résultat net		
Pertes latentes sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	<u>(240)</u>	<u>(2)</u>
Total du résultat global	<u>9 449 \$</u>	<u>9 148 \$</u>

Voir les notes.

Administration portuaire d'Halifax

État consolidé de la situation financière

Au 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)

2020

2019

Actifs

Courants

Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 \$	29 \$
Créances (note 9)	4 302	5 361
Charges payées d'avance	904	762
	<u>5 232</u>	<u>6 152</u>

Non courants

Autres actifs	6 795	6 190
Immobilisations corporelles (note 7)	241 272	231 624
	<u>248 067</u>	<u>237 814</u>

253 299 \$ **243 966 \$**

Passifs et capitaux propres du Canada

Courants

Dette bancaire (note 10)	20 195 \$	7 440 \$
Dettes et charges à payer	10 477	14 223
Produits différés	1 053	1 679
Partie courante de la dette à long terme (note 10)	–	10 181
	<u>31 725</u>	<u>33 523</u>

Non courants

Provisions (note 12)	682	404
Obligation au titre des avantages du personnel (note 13)	5 652	4 425
Passifs dérivés	277	37
Produits différés	1 482	1 545
	<u>7 193</u>	<u>6 411</u>

Capitaux propres du Canada

213 481 **204 032**

253 299 \$ **243 966 \$**


Pandémie de COVID-19 (note 4)

Engagements (note 8)

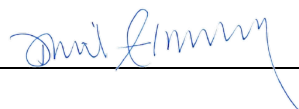
Passifs éventuels (note 16)

Approuvé par le conseil d'administration,

Administrateur,



Administrateur,



Voir les notes. Les notes figurant aux pages 7 à 33 ont été approuvées par le conseil d'administration le 23 mars 2021 et ont été signées en son nom.

Administration portuaire d'Halifax

État consolidé des variations des capitaux propres du Canada

Exercice clos le 31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

	Capital d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
Solde au 1^{er} janvier 2020	50 857 \$	(5 255) \$	158 430 \$	204 032 \$
Résultat net	–	–	11 132	11 132
Autres éléments du résultat global				
Pertes actuarielles sur les régimes à prestations définies (note 13)	–	(1 443)	–	(1 443)
Pertes latentes sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	–	(240)	–	(240)
Solde au 31 décembre 2020	50 857 \$	(6 938) \$	169 562 \$	213 481 \$
	Capital d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	50 857 \$	(4 333) \$	148 360 \$	194 884 \$
Résultat net	–	–	10 070	10 070
Autres éléments du résultat global				
Pertes actuarielles sur les régimes à prestations définies (note 13)	–	(920)	–	(920)
Pertes latentes sur les dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	–	(2)	–	(2)
Solde au 31 décembre 2019	50 857 \$	(5 255) \$	158 430 \$	204 032 \$

Voir les notes.

Administration portuaire d'Halifax

Tableau consolidé des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)

	2020	2019
Activités d'exploitation		
Résultat net	11 132 \$	10 070 \$
Amortissement et autres ajustements	9 678	10 388
Obligation au titre des avantages du personnel	(216)	(175)
Perte de valeur (notes 3 et 7)	450	–
Autres actifs	(605)	(511)
Provisions	278	(30)
Perte (profit) sur le passif dérivé	240	(13)
Variations nettes du fonds de roulement (note 14)	<u>(3 517)</u>	<u>(334)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>17 440</u>	<u>19 395</u>
Activités de financement		
Remboursements sur la dette à long terme, après les produits	<u>(10 181)</u>	<u>(2 533)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(10 181)</u>	<u>(2 533)</u>
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles	<u>(20 017)</u>	<u>(31 672)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	<u>(20 017)</u>	<u>(31 672)</u>
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(12 758)	(14 810)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture	<u>(7 411)</u>	<u>7 399</u>
Dette bancaire à la clôture	<u>(20 169) \$</u>	<u>(7 411) \$</u>

Voir les notes.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

1. Nature des activités

L'Administration portuaire d'Halifax (l'« Administration portuaire ») a été créée le 1^{er} mars 1999 en application de la *Loi maritime du Canada*. Elle est la continuation de l'ancienne société Halifax Port Corporation. Son siège social se situe au 1215, Marginal Road, à Halifax (Nouvelle-Écosse), B3J 2P6, Canada.

L'Administration portuaire est gérée par un conseil d'administration composé d'au plus sept membres. L'Administration portuaire exerce ses activités sur une base commerciale et a pour mandat d'être financièrement autonome. L'Administration portuaire administre le port d'Halifax et les immeubles fédéraux dont elle est responsable et possède d'autres immobilisations corporelles, comme il est décrit à la note 7 des états financiers consolidés.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation de ces états financiers figurent ci-après. Ces méthodes ont été appliquées uniformément à tous les exercices présentés, sauf indication contraire.

La publication des états financiers a été approuvée par le conseil d'administration le 23 mars 2021.

Mode de présentation

Les états financiers sont libellés en dollars canadiens, arrondis au millier le plus près, et sont présentés sur la base du coût historique, sauf pour certains instruments financiers évalués à la juste valeur. Les états financiers sont présentés conformément à la norme comptable internationale (« IAS ») 1 *Présentation des états financiers*.

Principes de consolidation

Les états financiers reflètent la situation financière consolidée de l'Administration portuaire et de sa filiale entièrement détenue, POSH Management Inc., au 31 décembre 2020 et les résultats d'exploitation consolidés pour la période close à cette date. Toutes les transactions et tous les soldes, les produits et les charges intragroupe ont été éliminés lors de la préparation des états financiers consolidés.

En vertu d'un accord d'exploitation conclu entre Nova Scotia Business Inc. (NSBI) et l'Administration portuaire, la filiale est chargée de gérer l'établissement maritime à Sheet Harbour pour le compte de NSBI. Les produits portuaires, diminués des frais facturés sur les produits bruts, et les charges connexes affectés aux activités du port reviennent à la filiale.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les soldes des comptes bancaires ainsi que les placements à court terme dont l'échéance est d'au plus trois mois. Les emprunts bancaires sont considérés comme des activités de financement.

Créances

Les créances clients et les produits à recevoir sont des montants à recevoir des clients dans le cours normal des activités dont le paiement est exigible dans un délai d'au plus un an. Les créances clients et les produits à recevoir sont classés dans les actifs courants. Les créances non courantes comprennent des avances portant intérêt et des avances sans intérêt qui sont encaissables en fonction de la durée indiquée dans des ententes contractuelles conclues avec des tiers. Les montants à recevoir au cours des douze prochains mois sont classés dans les actifs courants.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Créances (suite)

Les créances clients et les produits à recevoir, y compris les créances non courantes, sont initialement comptabilisés à leur juste valeur; ils sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des provisions pour dépréciation. Les produits d'intérêts comptabilisés au cours de la période sont inscrits à titre de produits financiers dans l'état du résultat net. L'Administration portuaire comptabilise une correction de valeur pour créances lorsque le recouvrement est estimé douteux, conformément à ses politiques de crédit et de recouvrement. Les corrections de valeur pour créances douteuses sont portées en diminution du résultat durant la période au cours de laquelle la correction de valeur est déterminée. Les comptes qui ont fait l'objet d'une correction de valeur et dont le recouvrement ultime est peu probable sont radiés.

Comptabilisation des produits

Les produits sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Ils sont comptabilisés lorsque le montant des produits peut être évalué de façon raisonnable et que leur recouvrement est probable, et lorsqu'il est probable que les avantages économiques liés à la transaction iront à l'Administration portuaire pour chacun des divers flux de rentrées. Les montants comptabilisés et classés à titre de produits portuaires dans le cours normal des activités de l'Administration portuaire comprennent les éléments suivants :

a) *Contrats de location*

Les produits au titre de la location sont comptabilisés sur une base linéaire sur la durée du contrat de location initial. La partie non acquise des produits de location collectés au cours de la période est classée dans les produits différés. Les produits différés qui seront acquis et comptabilisés au cours des douze prochains mois sont classés dans les passifs courants à la clôture de l'exercice. Les coûts recouvrables sont présentés sur la base de leur montant net avec les charges y afférentes, dans l'état du résultat net;

b) *Frais imputés aux navires, fret et tarifs perçus auprès des passagers*

Les produits tirés des frais imputés aux navires, du fret et des tarifs perçus auprès des passagers sont comptabilisés lorsque les services sont quasi rendus. Les coûts recouvrables sont présentés sur la base de leur montant net avec les charges y afférentes, dans l'état du résultat net.

Les produits portuaires comprennent des produits liés à la réception de déchets provenant de tiers qui sont comptabilisés à titre de produits dès leur réception, pourvu que l'Administration portuaire exécute les termes de son contrat.

Les autres produits comprennent des éléments non récurrents qui ne sont pas directement liés aux activités de l'Administration portuaire ou qui ne relèvent pas des activités ordinaires. Les produits financiers et les charges financières comprennent les intérêts sur les prêts, les revenus de placements et les charges d'intérêts sur les emprunts non inscrites à l'actif.

Subventions publiques (liées au fonctionnement et à des infrastructures)

Les subventions publiques comprennent les aides publiques prenant la forme de transferts de ressources à l'Administration portuaire, en échange du fait que celle-ci s'est conformée ou se conformera à certaines conditions liées à ses activités d'exploitation. Les subventions publiques sont évaluées à leur juste valeur et ne sont pas comptabilisées tant qu'il n'existe pas une assurance raisonnable que l'Administration portuaire se conformera aux conditions qui y sont rattachées et que les subventions seront reçues. L'Administration portuaire comptabilise les subventions publiques liées au résultat dans l'état consolidé du résultat net en déduction des charges y afférentes sur une base systématique sur les périodes au titre desquelles ces charges sont comptabilisées. L'Administration portuaire comptabilise les subventions publiques liées à des actifs, ou celles liées à des infrastructures, en déduction de la valeur comptable de l'actif dans l'état consolidé de la situation financière et l'amortissement est comptabilisé sur une base nette.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles

Les immeubles fédéraux comprennent les terrains, les travaux de dragage, les structures d'amarrage, les immeubles, les améliorations locatives, les services publics, les routes et revêtements, le matériel et l'outillage, ainsi que les projets en cours de construction. Les immeubles fédéraux sont comptabilisés au coût historique diminué de l'amortissement et de toute perte de valeur. Les immeubles fédéraux sont la propriété du gouvernement fédéral et sont gérés et exploités par l'Administration portuaire à titre de mandataire de Sa Majesté en chef du Canada pour certaines activités établies dans la *Loi maritime du Canada*. L'Administration portuaire ne peut grever d'une hypothèque ou donner en nantissement les terrains fédéraux, à l'exclusion des immeubles et des structures. L'Administration portuaire est responsable de l'exécution des travaux d'entretien, de rénovation et de remplacement nécessaires des immeubles fédéraux qu'elle gère.

Les autres immobilisations corporelles de l'Administration portuaire sont constituées de terrains, d'immeubles, d'améliorations locatives, de services publics, de routes et de revêtements, de matériel et d'outillage, de mobilier et de matériel de bureau ainsi que de projets en cours de construction. Les autres immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique diminué de l'amortissement et de toute perte de valeur.

Le coût historique des immeubles fédéraux et des autres immobilisations corporelles inclut les dépenses directement attribuables à l'acquisition ou à la construction, y compris les coûts d'emprunt relatifs à l'acquisition ou à la construction. Les coûts ultérieurs sont compris dans la valeur comptable de l'actif ou sont comptabilisés à titre d'actif séparé, le cas échéant, seulement lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs liés à l'élément reviennent à l'Administration portuaire et lorsque le coût de l'élément peut être évalué de façon fiable. Les coûts d'emprunt directement attribuables à l'acquisition, à la construction ou à la production d'un actif qualifié sont inscrits à l'actif au cours de la période nécessaire à l'achèvement ou à la préparation de l'actif préalablement à son utilisation prévue. Un actif qualifié répond à cette définition lorsque l'Administration portuaire prend au moins six mois pour le terminer. Les autres coûts d'emprunt sont comptabilisés dans les charges financières à l'état du résultat net durant la période au cours de laquelle ils sont engagés. Le montant des intérêts inscrits à l'actif relatifs aux immobilisations corporelles pour l'exercice était de 138 \$ (49 \$ en 2019).

La valeur comptable des immobilisations remplacées et des projets en cours pour lesquels il est établi que la réalisation n'est plus possible est décomptabilisée à mesure que les coûts sont engagés. Tous les montants liés à l'entretien et aux réparations sont comptabilisés en résultat net durant la période au cours de laquelle ils sont engagés.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Les terrains et les travaux de dragage ne sont pas amortis. L'amortissement des autres actifs est calculé selon le mode d'amortissement linéaire à partir du moment où les actifs sont prêts à être utilisés, au moyen de taux fondés sur la durée d'utilité estimée des actifs. L'amortissement des améliorations locatives repose sur la durée des contrats de location connexes. Aucun amortissement n'est comptabilisé dans l'année de la sortie. Les taux d'amortissement fondés sur la durée d'utilité estimée des actifs sont les suivants :

<u>Actif</u>	<u>Taux</u>
<i>Immeubles fédéraux</i>	
Structures d'amarrage	1,3 – 10 %
Immeubles	2,5 – 10 %
Services publics	2,0 – 10 %
Routes et revêtements	2,5 – 20 %
Matériel et outillage	5 – 100 %
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	
Immeuble	2,5 – 10 %
Services publics	2,0 – 10 %
Routes et revêtements	2,5 – 20 %
Matériel et outillage	5 – 100 %
Matériel et mobilier de bureau	20 – 100 %

Les valeurs résiduelles et les durées d'utilité sont examinées, et ajustées au besoin, à la clôture de chaque période de présentation. Les profits et les pertes découlant de la sortie d'autres immobilisations corporelles sont calculés comme l'écart entre les produits tirés de la sortie et la valeur comptable des actifs et sont comptabilisés à l'état du résultat net sous la rubrique Autres produits et charges.

Dépréciation d'actifs à long terme non financiers

Les actifs à long terme non financiers sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Si un tel indice existe, la valeur recouvrable de l'actif est estimée afin de déterminer l'ampleur de la perte de valeur, le cas échéant. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de la sortie et la valeur d'utilité. Aux fins d'évaluation de la dépréciation, les actifs sont regroupés aux niveaux les plus bas générant des entrées de trésorerie largement indépendantes, ou des unités génératrices de trésorerie (« UGT »). Si l'actif ne génère pas de flux de trésorerie indépendants d'autres actifs, l'Administration portuaire estime la valeur recouvrable de l'UGT à laquelle appartient l'actif. Lorsque, selon l'estimation, la valeur recouvrable d'un actif (ou d'une UGT) est inférieure à sa valeur comptable, la valeur comptable est ramenée à la valeur recouvrable et une perte de valeur est comptabilisée. Une perte de valeur est immédiatement comptabilisée en charges dans l'état du résultat net. Une perte de valeur fait l'objet d'une reprise si la valeur recouvrable de l'actif (ou de l'UGT) excède sa valeur comptable.

Monnaie étrangère

Les actifs et les passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur à chaque date de clôture. Les profits ou les pertes de change découlant de la conversion de ces soldes libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés en résultat net pour la période. Les produits et les charges libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens selon le cours de change moyen pour la période.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Contrats de location

L'Administration portuaire à titre de preneur

Pour tous les nouveaux contrats qu'elle conclut, l'Administration portuaire doit apprécier si le contrat est ou contient un contrat de location. Un contrat de location est défini comme étant « un contrat, ou partie d'un contrat, par lequel est cédé le droit d'utiliser un bien (le bien sous-jacent) pour un certain temps moyennant une contrepartie ». Afin d'appliquer cette définition, l'Administration portuaire doit déterminer si le contrat remplit les conditions suivantes :

- Le contrat prévoit l'utilisation d'un bien déterminé, qui est déterminé par sa mention explicite au contrat ou qui se trouve implicitement déterminé au moment où il est mis à la disposition de l'Administration portuaire;
- L'Administration portuaire a le droit d'obtenir la quasi-totalité des avantages économiques découlant de l'utilisation du bien déterminé tout au long de la durée d'utilisation, dans les limites définies du droit d'utilisation du bien dans le contrat;
- L'Administration portuaire a le droit de décider de l'utilisation du bien déterminé tout au long de la durée d'utilisation. L'Administration portuaire doit déterminer si elle a le droit de décider comment utiliser le bien et à quelle fin l'utiliser tout au long de la durée d'utilisation.

Évaluation et comptabilisation des contrats de location à titre de preneur

À la date de début du contrat de location, l'Administration portuaire comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à l'état de la situation financière. L'actif au titre du droit d'utilisation est évalué au coût, lequel comprend ce qui suit : le montant initial de l'obligation locative; les coûts directs initiaux engagés, le cas échéant, par l'Administration portuaire; une estimation des coûts qui devront être engagés pour le démantèlement et l'enlèvement du bien sous-jacent à la fin du contrat de location; et, le cas échéant, les paiements de loyers versés avant la date de début du contrat de location (déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus).

L'Administration portuaire amortit les actifs au titre de droits d'utilisation selon la méthode linéaire sur la période allant de la date de début du contrat de location jusqu'au terme de la durée d'utilité de l'actif au titre du droit d'utilisation ou jusqu'au terme de la durée du contrat de location s'il est antérieur. L'Administration portuaire soumet également les actifs au titre de droits d'utilisation à un test de dépréciation lorsqu'il existe des indices d'une dépréciation possible.

À la date de début du contrat de location, l'Administration portuaire évalue l'obligation locative à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à cette date, calculée à l'aide du taux d'intérêt implicite du contrat de location s'il est possible de déterminer facilement ce taux, ou sinon à l'aide du taux d'emprunt marginal de l'Administration portuaire. Les paiements de loyers pris en compte dans l'évaluation de l'obligation locative comprennent les paiements fixes (y compris les paiements fixes en substance), les paiements variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux, les sommes que l'Administration portuaire s'attend à devoir payer au bailleur au titre de garanties de valeur résiduelle et les paiements liés aux options que l'Administration portuaire a la certitude raisonnable d'exercer.

Après l'évaluation initiale, l'obligation est réduite pour refléter les paiements effectués et est augmentée pour refléter les intérêts. Elle est réévaluée pour refléter toute nouvelle appréciation ou toute modification, ou pour refléter une révision des paiements qui sont en substance fixes. Au moment où l'obligation locative est réévaluée, l'ajustement correspondant est pris en compte dans l'actif au titre du droit d'utilisation, ou il est comptabilisé en résultat net si la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation se trouve déjà ramenée à zéro.

L'Administration portuaire a choisi de comptabiliser les contrats de location à court terme et les contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur en appliquant les mesures de simplification. Ainsi, plutôt que de comptabiliser un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative, l'Administration portuaire comptabilise les paiements associés à ces contrats en résultat net à titre de charge selon la méthode linéaire sur la durée du contrat de location.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Contrats de location (suite)

Avant d'adopter IFRS 16, l'Administration portuaire appliquait les dispositions d'IAS 17. Tous les contrats de location étaient classés comme des contrats de location simple. Les paiements locatifs aux termes d'un contrat de location simple étaient comptabilisés en charges selon la méthode linéaire sur la durée du contrat de location.

L'Administration portuaire à titre de bailleur

Un contrat de location est une entente selon laquelle l'Administration portuaire, le bailleur, accorde au preneur, pour une période convenue et moyennant un paiement ou une série de paiements, le droit d'utilisation d'un actif, habituellement un terrain et des immeubles. Les contrats de location pour lesquels une importante partie des risques et des avantages inhérents à la propriété sont conservés par l'Administration portuaire sont classés comme des contrats de location simple. Les loyers exigibles aux termes d'un contrat de location simple sont comptabilisés selon le mode d'amortissement linéaire sur la durée du contrat de location. Au cours de l'exercice, l'Administration portuaire a comptabilisé un montant de 22 902 \$ (23 968 \$ en 2019) à titre de produits portuaires à l'état du résultat net. Les contrats de location sont classés comme des contrats de location-financement s'ils ont pour effet de transférer au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Au 31 décembre 2020, l'Administration portuaire n'avait conclu aucun contrat de location-financement.

Paiements en remplacement d'impôts

Les paiements font l'objet d'une estimation par l'Administration portuaire en vertu de la *Loi sur les paiements versés en remplacement d'impôts*. Les charges à payer sont réévaluées chaque année et les charges, le cas échéant, sont comptabilisées dans les états financiers de la période considérée selon la meilleure information disponible.

Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque l'Administration portuaire a une obligation actuelle (juridique ou implicite) découlant d'un événement passé, qu'il est probable que l'Administration portuaire soit tenue de régler l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de façon fiable.

Le montant comptabilisé à titre de provision représente la meilleure estimation de la contrepartie nécessaire pour régler l'obligation actuelle à la date de clôture, compte tenu des risques et incertitudes entourant l'obligation. Lorsqu'une provision est évaluée selon les flux de trésorerie estimés pour régler l'obligation actuelle pour une période se terminant dans plus de un an, la valeur comptable de cette obligation correspond à la valeur actualisée de ces flux de trésorerie lorsque la valeur temps de l'argent est significative. Lorsqu'une partie ou la totalité des avantages économiques nécessaires à l'extinction d'une provision doit être recouvrée d'un tiers, la créance est comptabilisée à titre d'actif s'il est virtuellement assuré que le remboursement sera reçu et que le montant de la créance peut être évalué de façon fiable. Les provisions reflètent la meilleure estimation de l'Administration portuaire à la date de présentation de l'information financière. Aucune provision n'est comptabilisée pour des pertes d'exploitation futures.

Les obligations actuelles découlant de contrats déficitaires sont comptabilisées et évaluées comme des provisions. Un contrat est considéré comme déficitaire lorsque l'Administration portuaire a conclu un contrat pour lequel les coûts inévitables pour satisfaire aux obligations contractuelles sont supérieurs aux avantages économiques attendus du contrat.

Instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés lorsque l'Administration portuaire devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le contrôle sur les droits contractuels relatifs aux flux de trésorerie et les avantages inhérents à l'actif financier sont transférés ou lorsque la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété a été donnée à un tiers. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque les obligations précisées au contrat sont acquittées ou annulées ou qu'elles ont expirées. La direction de l'Administration portuaire classe ses instruments financiers dans diverses catégories, comme il est présenté à la note 9.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Couvertures

L'Administration portuaire conclut des contrats relatifs à des instruments financiers dérivés (swaps de taux d'intérêt) afin de gérer son exposition aux taux d'intérêt variables liés à des facilités de crédit à long terme.

Les dérivés sont initialement comptabilisés à leur juste valeur à la date à laquelle le contrat dérivé est conclu et sont ultérieurement évalués à leur juste valeur à la clôture de chaque période de présentation. Le profit ou la perte qui en découle est immédiatement comptabilisé(e) à l'état du résultat net à moins que le dérivé ne soit un instrument de couverture désigné et efficace; dans ce cas, le moment de la comptabilisation à l'état du résultat net dépend de la nature de la relation de couverture. Les swaps de taux d'intérêt de l'Administration portuaire sont désignés comme couvertures de flux de trésorerie.

Pour les couvertures de flux de trésorerie, la partie efficace de la variation de la juste valeur de l'élément de couverture est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. Si la variation de la juste valeur du dérivé n'est pas totalement compensée par la variation de la juste valeur de l'élément couvert, la partie inefficace de la relation de couverture est immédiatement comptabilisée à l'état du résultat net. Les montants cumulés dans les autres éléments du résultat global sont reclassés en résultat net lorsque l'élément couvert est comptabilisé à l'état du résultat net. Lorsqu'un instrument de couverture dans une couverture de flux de trésorerie a expiré ou est vendu, ou lorsqu'une couverture ne répond plus aux conditions de la comptabilité de couverture, tout profit ou perte cumulé(e) comptabilisé(e) dans le cumul des autres éléments du résultat global à l'égard de la couverture est reporté(e) jusqu'à ce que l'élément couvert soit comptabilisé à l'état du résultat net. Lorsqu'un élément couvert cesse d'exister parce qu'il a expiré ou qu'il est vendu, ou lorsqu'il est probable qu'une transaction prévue ne se réalisera pas, le profit ou la perte cumulé(e) comptabilisé(e) dans le cumul des autres éléments du résultat global est immédiatement reclassé(e) à l'état du résultat net.

Les dérivés financiers affectés à une relation de couverture des flux de trésorerie sont classés dans les autres actifs non courants ou les autres passifs non courants, selon le cas, en fonction de la détermination de leur juste valeur. L'utilisation de la comptabilité de couverture fait en sorte que les charges d'intérêts sur la dette connexe sont présentées à des taux couverts plutôt qu'à des taux d'intérêt variables.

Avantages du personnel

L'Administration portuaire constate annuellement dans ses comptes une estimation des charges à payer pour les prestations de retraite et autres avantages du personnel, y compris les droits à des paiements forfaitaires à titre d'indemnités de départ (ou de prestations de retraite) et les indemnités autoassurées pour accidents du travail, payables aux salariés dans les années à venir conformément à ses conventions collectives ou à ses politiques.

Prestations de retraite

L'Administration portuaire fournit des avantages postérieurs à l'emploi au moyen de régimes à prestations définies et de régimes à cotisations définies.

Le coût des prestations de retraite à l'égard des régimes de retraite à cotisations définies est passé en charges lorsque les salariés actifs sont rémunérés.

Les régimes à prestations définies dont l'Administration portuaire est le promoteur déterminent le montant que recevra un membre du personnel à titre de prestations de retraite en fonction de la durée du service et des niveaux de rémunération. L'Administration portuaire conserve les obligations relatives aux régimes à prestations définies même lorsque des actifs destinés à la capitalisation des régimes ont été mis de côté.

Le passif comptabilisé dans l'état de la situation financière relativement aux régimes à prestations définies représente la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies à la clôture de la période de présentation, diminuée de la juste valeur des actifs du régime, compte tenu des ajustements liés aux coûts des services passés non comptabilisés.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Avantages du personnel (suite)

La direction estime annuellement l'obligation au titre des prestations définies avec l'aide d'un actuaire indépendant selon la méthode des unités de crédit projetées. Le calcul de l'obligation au titre des prestations définies fait appel à des estimations quant à l'inflation, aux tendances relatives aux coûts des soins médicaux, à la mortalité et aux niveaux de rémunération prévus. Le facteur d'actualisation utilisé pour calculer la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés est déterminé en fonction d'obligations de sociétés de première qualité libellées dans la monnaie dans laquelle les prestations seront versées et ayant des échéances qui se rapprochent de celles de l'obligation au titre des prestations de retraite connexe.

Les écarts actuariels découlant d'ajustements liés à l'expérience et de modifications aux hypothèses actuarielles sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global dans la période au cours de laquelle ils surviennent. Les coûts des services passés sont immédiatement comptabilisés en résultat net, à moins que les modifications apportées au régime de retraite ne soient conditionnelles au maintien en service des membres du personnel pendant une certaine période (la période d'acquisition des droits), auquel cas les coûts des services passés seraient amortis selon le mode de l'amortissement linéaire sur la durée de la période d'acquisition des droits.

La charge d'intérêts relative aux obligations au titre des régimes de retraite et le rendement des actifs des régimes sont compris dans les salaires et avantages du personnel à l'état du résultat net.

Autres avantages du personnel à long terme

Les autres avantages du personnel à long terme comprennent les droits à des paiements forfaitaires à titre d'indemnités de départ (ou de prestations de retraite) payables aux membres du personnel de l'Administration portuaire lors de leur départ à la retraite et les obligations autoassurées au titre des indemnités pour accidents du travail.

Les droits aux paiements forfaitaires sont comptabilisés d'une manière qui concorde avec celle des régimes à prestations définies de l'Administration portuaire mentionnés ci-dessus, mais ils ne sont pas déterminés de façon actuarielle. Les indemnités autoassurées pour accidents du travail et les autres avantages sont comptabilisés lorsque le fait à l'origine de l'obligation se produit, puisque le niveau de prestation ne varie pas en fonction des années de service, et sont déterminés par la direction avec l'aide d'un actuaire indépendant. Le passif comptabilisé dans l'état de la situation financière relativement aux autres avantages du personnel à long terme représente la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies à la clôture de la période de présentation. Les autres avantages du personnel à long terme ne sont pas capitalisés. Les écarts actuariels et les coûts des services passés sont immédiatement comptabilisés en résultat net.

Utilisation d'estimations et jugements comptables critiques

La préparation d'états financiers exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants comptabilisés au titre des actifs et des passifs, sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur les montants comptabilisés au titre des produits et des charges de l'exercice de présentation. Les estimations et les jugements significatifs de l'Administration portuaire font l'objet d'une évaluation continue et sont fondés sur les résultats passés, la connaissance des événements et de la conjoncture en cours et d'autres facteurs qui sont jugés raisonnables selon les circonstances, y compris des prévisions relativement aux événements futurs. Par définition, les estimations comptables correspondront rarement aux résultats réels connexes; les résultats réels pourraient en fin de compte différer de ces estimations.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations et jugements comptables critiques (suite)

Les estimations et jugements significatifs qui comportent un risque d'ajustement important de la valeur comptable des actifs et des passifs incluent les estimations des durées d'utilité en vue de l'amortissement des immobilisations corporelles, l'évaluation des prestations de retraite et des prestations au titre des avantages du personnel, les estimations des provisions dont le montant ou le moment du règlement sont incertains, les évaluations des actifs financiers et non financiers relativement aux dépréciations et l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers. Les estimations et jugements significatifs posés par la direction lors de la comptabilisation et de la décomptabilisation des actifs et des passifs, ainsi que lors de leur évaluation, sont expliqués dans les différentes notes sur les méthodes comptables.

3. Normes et interprétations, nouvelles ou modifiées, adoptées par l'Administration portuaire

Les normes et les nouvelles modifications suivantes, en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020, ont été adoptées par l'Administration portuaire au cours de l'exercice :

Modifications de la définition du terme « significatif » dans IAS 1 *Présentation des états financiers* et IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*

En octobre 2018, l'IASB a publié des modifications d'IAS 1 *Présentation des états financiers* et d'IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* dans le but d'harmoniser la définition du terme « significatif » dans les normes et de clarifier certains aspects de la définition. Selon la nouvelle définition, « une information est significative si on peut raisonnablement s'attendre à ce que son omission, son inexactitude ou son obscurcissement influence les décisions que les principaux utilisateurs des états financiers à usage général prennent en se fondant sur l'information financière que fournissent ces états financiers au sujet d'une entité comptable donnée ».

Les modifications précisent que le caractère significatif (ou importance relative) dépendra de la nature ou de l'ampleur de l'information, ou des deux. C'est dans le contexte de ses états financiers que l'entité doit apprécier si l'information est significative, prise individuellement ou conjointement avec d'autres informations. Les modifications entrent en vigueur pour les périodes de présentation de l'information annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2020 et doivent être appliquées de manière prospective, l'adoption anticipée étant autorisée. L'Administration portuaire a adopté les modifications d'IAS 1 sur une base prospective, ce qui n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés.

4. Pandémie de COVID-19

En mars 2020, la maladie à coronavirus de 2019 « COVID-19 » a été reconnue comme une pandémie par l'Organisation mondiale de la Santé (OMS). La propagation de la COVID-19 s'est poursuivie dans le monde entier et elle a une incidence considérable sur la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. En réponse à la déclaration de l'OMS et à la propagation continue de la COVID-19, l'Administration portuaire a surveillé de près le risque pour la santé publique lié à la pandémie de COVID-19 et est restée en état d'alerte tout au long de l'année 2020. L'Administration portuaire travaille en étroite collaboration avec l'Agence de la santé publique du Canada (ASPC) et Transports Canada pour surveiller la situation et évaluer les répercussions sur ses activités.

Activités liées au fret

Les activités liées au fret et les services de soutien ont été jugés essentiels et, à ce titre, les activités des navires de charge ont été maintenues tout au long de la pandémie, mais cela pourrait changer en fonction de l'évolution de la situation. Au cours du deuxième trimestre de 2020, l'Administration portuaire a subi une perte de volume de fret en raison de la pandémie. Toutefois, les volumes ont repris de la vigueur au troisième trimestre et ont été particulièrement solides au quatrième trimestre, ce qui s'est traduit par une baisse annuelle globale d'environ 7 %.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

4. Pandémie de COVID-19 (suite)

Croisières et activités auxiliaires au port d'Halifax

La saison de croisière 2020 a été annulée en raison de la COVID-19 et cette situation se poursuivra tout au long de l'exercice 2021 puisque Transports Canada a récemment annoncé que la circulation de tous les navires de croisière est interdite au Canada jusqu'en février 2022. En outre, les activités liées à la tenue d'événements ont été annulées en raison des mesures de distanciation physique imposées par le gouvernement provincial au cours de l'année. Par conséquent, les produits portuaires et les charges d'exploitation liées à ces activités ont été touchés en 2020.

Activités immobilières

Dans le cadre du plan d'intervention économique du Canada pour répondre à la COVID-19, le programme d'Aide d'urgence du Canada pour le loyer commercial (AUCLC) a été offert à l'Administration portuaire pour fournir un allègement de loyer aux locataires admissibles. Le programme d'AUCLC fournit des prêts-subventions aux propriétaires d'immeubles commerciaux pendant des mois déterminés afin de couvrir 50 % du loyer commercial dû, à condition que le propriétaire renonce à un loyer correspondant à 75 % du montant prévu dans le contrat de location. Au cours de l'exercice, l'Administration portuaire a comptabilisé des prêts-subventions de 100 \$ à titre de revenus provenant du gouvernement fédéral ainsi que des créances douteuses de 50 \$.

La préparation des états financiers de l'Administration portuaire exige que la direction procède à des estimations, des hypothèses et des jugements critiques qui influent sur les montants présentés dans les états financiers et les notes. L'incidence potentielle de la COVID-19 sur les estimations et les jugements les plus significatifs de l'Administration portuaire comprend notamment un risque accru de pertes de valeur supplémentaires sur la valeur comptable des actifs à long terme ainsi qu'une volatilité accrue des évaluations de la juste valeur et des avantages sociaux futurs, en raison de la fluctuation des données du marché. Les autres répercussions potentielles de la COVID-19 comprennent, sans s'y limiter : un risque accru de concentration, particulièrement en ce qui concerne les activités de croisière de l'Administration portuaire, en raison de l'interdiction prolongée quant à la circulation des navires de croisière au Canada; un risque de liquidité accru découlant des effets anticipés sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation en raison de la diminution du trafic maritime et des volumes de marchandises expédiées; et un risque de crédit accru lié à l'augmentation prévue des pertes de crédit attendues sur les créances clients.

Au cours de l'exercice, l'Administration portuaire a comptabilisé une perte de valeur de 450 \$ sur les infrastructures liées à la tenue d'événements et aux croisières en raison de la COVID-19 (note 7). Une évaluation de la valeur recouvrable des UGT a été effectuée pour les UGT (ou les actifs dont le niveau le plus bas générant des flux de trésorerie est considéré comme étant indépendant) présentant des indices de dépréciation en les comparant à leur valeur comptable à l'aide d'un modèle de flux de trésorerie futurs actualisés tenant compte de la pandémie COVID-19. Le modèle des flux de trésorerie actualisés correspond à une évaluation de la juste valeur de niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs d'IFRS 13. Les flux de trésorerie estimés constituent les meilleures projections de la direction sur la base des conditions actuelles et anticipées du marché couvrant la durée d'utilité des actifs à long terme ayant été désignés pour faire l'objet du test. Les estimations et jugements importants appliqués dans le modèle portent notamment sur la détermination d'un taux d'actualisation (6 à 9 %), la durée de la période de prévision (20 à 40 ans), les dépenses d'investissement récurrentes et les hypothèses liées aux produits et aux coûts futurs. La pandémie de COVID-19 et son incidence sur l'économie devraient durer plusieurs années. Par leur nature, ces projections sont incertaines et elles évoluent constamment de manière imprévisible, ce qui peut donner lieu à de nombreuses variables et éventualités pour la modélisation.

Les résultats réels futurs pourraient différer de façon importante des estimations actuelles de l'Administration portuaire à mesure que la pandémie de COVID-19 évolue ou si la durée de l'interruption des activités est plus longue que ce qui est prévu à l'heure actuelle.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

5. Autres charges d'exploitation et charges administratives

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sécurité et autres services	3 481 \$	3 931 \$
Paiements en remplacement d'impôts	1 464	1 552
Carburant, pétrole et électricité	1 289	1 312
Frais de bureau et d'assurance, et autres charges administratives	422	449
Adhésions à l'industrie et à des associations	245	274
Frais de déplacement et de représentation	168	602
Publicité	109	346
Développement communautaire et promotion des activités portuaires	92	215
Formation industrielle et perfectionnement professionnel	71	163
	<u>7 341 \$</u>	<u>8 844 \$</u>

6. Frais sur les produits bruts

Afin de conserver ses lettres patentes en bonne et due forme, l'Administration portuaire doit payer chaque année au ministre des Transports des frais sur les produits bruts calculés comme suit :

<u>Produits bruts</u>	<u>Frais</u>
Jusqu'à 10 000 \$	2 %
Sur les 10 000 \$ suivants	4 %
Sur les 40 000 \$ suivants	6 %
Sur les 10 000 \$ suivants	4 %
Plus de 70 000 \$	2 %

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

7. Immobilisations corporelles

Immeubles fédéraux pour 2020 :

	Terrains	Travaux de drainage	Structures d'amarrage	Immeubles	Améliorations locatives	Services publics	Routes et revêtements	Outillage	Matériel et mobilier de bureau	Projets en cours de construction	Total
Solde à l'ouverture											
1^{er} janvier 2020											
Coût, après les subventions	35 972 \$	18 233 \$	96 094 \$	76 303 \$	1 705 \$	54 325 \$	51 565 \$	3 675 \$	29 \$	27 060 \$	364 961 \$
Cumul des amortissements	-	-	(41 775)	(33 819)	(1 214)	(30 148)	(38 348)	(1 521)	(7)	-	(146 832)
Valeur comptable nette	35 972 \$	18 233 \$	54 319 \$	42 484 \$	491 \$	24 177 \$	13 217 \$	2 154 \$	22 \$	27 060 \$	218 129 \$
Entrées, après les subventions	2 125 \$	- \$	37 093 \$	809 \$	- \$	964 \$	3 081 \$	145 \$	- \$	18 435 \$	62 652 \$
Transferts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44 287)	(44 287)
Ajustements ¹⁾											
Coût, après les subventions	-	-	-	(139)	-	-	-	-	-	-	(139)
Cumul des amortissements	-	-	-	(139)	-	-	-	-	-	-	(139)
Perte de valeur	-	-	-	(450)	-	-	-	-	-	-	(450)
Amortissement	-	-	(1 966)	(1 730)	(50)	(2 005)	(2 128)	(319)	(6)	-	(8 204)
Solde à la clôture											
31 décembre 2020											
Coût, après les subventions	38 097 \$	18 233 \$	133 187 \$	76 523 \$	1 705 \$	55 289 \$	54 646 \$	3 820 \$	29 \$	1 208 \$	382 737 \$
Cumul des amortissements	-	-	(43 741)	(35 410)	(1 264)	(32 153)	(40 476)	(1 840)	(13)	-	(154 897)
Valeur comptable nette	38 097 \$	18 233 \$	89 446 \$	41 113 \$	441 \$	23 136 \$	14 170 \$	1 980 \$	16 \$	1 208 \$	227 840 \$

Autres immobilisations corporelles pour 2020 :

Solde à l'ouverture											
1^{er} janvier 2020											
Coût, après les subventions	5 237 \$	- \$	3 \$	7 155 \$	1 009 \$	1 854 \$	3 903 \$	24 978 \$	13 078 \$	65 \$	57 282 \$
Cumul des amortissements	-	-	-	(2 301)	(877)	(1 021)	(3 140)	(24 457)	(11 991)	-	(43 787)
Valeur comptable nette	5 237 \$	- \$	3 \$	4 854 \$	132 \$	833 \$	763 \$	521 \$	1 087 \$	65 \$	13 495 \$
Entrées, après les subventions	- \$	- \$	- \$	4 \$	- \$	11 \$	- \$	82 \$	1 094 \$	1 584 \$	2 775 \$
Transferts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 225)	(1 225)
Ajustements ¹⁾											
Coût, après les subventions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cumul des amortissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sorties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement	-	-	-	(181)	(42)	(88)	(102)	(406)	(794)	-	(1 613)
Solde à la clôture											
31 décembre 2020											
Coût, après les subventions	5 237 \$	- \$	3 \$	7 159 \$	1 009 \$	1 865 \$	3 903 \$	25 060 \$	14 172 \$	424 \$	58 832 \$
Cumul des amortissements	-	-	-	(2 482)	(919)	(1 109)	(3 242)	(24 863)	(12 785)	-	(45 400)
Valeur comptable nette	5 237 \$	- \$	3 \$	4 677 \$	90 \$	756 \$	661 \$	197 \$	1 387 \$	424 \$	13 432 \$
Coût à la clôture, après les subventions	43 334 \$	18 233 \$	133 190 \$	83 682 \$	2 714 \$	57 154 \$	58 549 \$	28 880 \$	14 201 \$	1 632 \$	441 569 \$
Cumul des amortissements	-	-	(43 741)	(37 892)	(2 183)	(33 262)	(43 718)	(26 703)	(12 798)	-	(200 297)
Valeur comptable nette	43 334 \$	18 233 \$	89 449 \$	45 790 \$	531 \$	23 892 \$	14 831 \$	2 177 \$	1 403 \$	1 632 \$	241 272 \$

¹⁾ Les ajustements correspondent à la suppression des coûts et du cumul des amortissements afférents aux actifs entièrement amortis qui ne sont plus en usage.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

7. Immobilisations corporelles (suite)

Immeubles fédéraux pour 2019 :

	Terrains	Travaux de drainage	Structures d'amarrage	Immeubles	Améliorations locatives	Services publics	Routes et revêtements	Outillage	Matériel et mobilier de bureau	Projets en cours de construction	Total
Solde à l'ouverture											
1^{er} janvier 2019											
Coût, après les subventions	34 641 \$	18 233 \$	91 221 \$	75 631 \$	1 705 \$	52 826 \$	50 906 \$	3 474 \$	6 \$	4 254 \$	332 897 \$
Cumul des amortissements	-	-	(40 432)	(32 188)	(1 159)	(28 140)	(36 382)	(1 216)	(1)	-	(139 518)
Valeur comptable nette	34 641 \$	18 233 \$	50 789 \$	43 443 \$	546 \$	24 686 \$	14 524 \$	2 258 \$	5 \$	4 254 \$	193 379 \$
Entrées, après les subventions	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	33 107 \$	33 107 \$
Transferts	1 331	-	4 873	672	-	1 499	659	201	23	(10 301)	(1 043)
Ajustements ¹⁾											
Coût, après les subventions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cumul des amortissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement	-	-	(1 343)	(1 631)	(55)	(2 008)	(1 966)	(305)	(6)	-	(7 314)
Solde à la clôture											
31 décembre 2019											
Coût, après les subventions	35 972 \$	18 233 \$	96 094 \$	76 303 \$	1 705 \$	54 325 \$	51 565 \$	3 675 \$	29 \$	27 060 \$	364 961 \$
Cumul des amortissements	-	-	(41 775)	(33 819)	(1 214)	(30 148)	(38 348)	(1 521)	(7)	-	(146 832)
Valeur comptable nette	35 972 \$	18 233 \$	54 319 \$	42 484 \$	491 \$	24 177 \$	13 217 \$	2 154 \$	22 \$	27 060 \$	218 129 \$

Autres immobilisations corporelles pour 2019 :

Solde à l'ouverture											
1^{er} janvier 2019											
Coût, après les subventions	5 237 \$	- \$	3 \$	7 060 \$	1 009 \$	1 834 \$	3 903 \$	24 772 \$	12 337 \$	202 \$	56 357 \$
Cumul des amortissements	-	-	-	(2 117)	(835)	(934)	(3 038)	(23 912)	(11 202)	-	(42 038)
Valeur comptable nette	5 237 \$	- \$	3 \$	4 943 \$	174 \$	900 \$	865 \$	860 \$	1 135 \$	202 \$	14 319 \$
Entrées, après les subventions	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	1 376 \$	1 376 \$
Transferts	-	-	-	95	-	20	-	206	782	(1 345)	(242)
Ajustements ¹⁾											
Coût, après les subventions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cumul des amortissements	-	-	-	-	-	-	-	-	(41)	-	(41)
Sorties	-	-	-	-	-	-	-	-	(41)	(168)	(208)
Amortissement	-	-	-	(184)	(42)	(87)	(102)	(545)	(830)	-	(1 791)
Solde à la clôture											
31 décembre 2019											
Coût, après les subventions	5 237 \$	- \$	3 \$	7 155 \$	1 009 \$	1 854 \$	3 903 \$	24 978 \$	13 078 \$	65 \$	57 282 \$
Cumul des amortissements	-	-	-	(2 301)	(877)	(1 021)	(3 140)	(24 457)	(11 991)	-	(43 787)
Valeur comptable nette	5 237 \$	- \$	3 \$	4 854 \$	132 \$	833 \$	763 \$	521 \$	1 087 \$	65 \$	13 495 \$
Coût à la clôture, après les subventions	41 209 \$	18 233 \$	96 097 \$	83 458 \$	2 714 \$	56 179 \$	55 468 \$	28 653 \$	13 107 \$	27 125 \$	422 243 \$
Cumul des amortissements	-	-	(41 775)	(36 120)	(2 091)	(31 169)	(41 488)	(25 978)	(11 998)	-	(190 619)
Valeur comptable nette	41 209 \$	18 233 \$	54 322 \$	47 338 \$	623 \$	25 010 \$	13 980 \$	2 675 \$	1 109 \$	27 125 \$	231 624 \$

¹⁾ Les ajustements correspondent à la suppression des coûts et du cumul des amortissements afférents aux actifs entièrement amortis qui ne sont plus en usage.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

7. Immobilisations corporelles (suite)

Immeuble loué

Les actifs de l'Administration portuaire compris dans les immeubles fédéraux et les autres immobilisations corporelles incluent un immeuble loué à des tiers aux termes de contrats de location simple dont les valeurs comptables sont respectivement de 174 772 \$ (136 655 \$ en 2019) et de 10 121 \$ (10 621 \$ en 2019). Les contrats de location relatifs aux terrains et aux immeubles en vertu de contrats de location simple non résiliables sont assortis d'échéances, de clauses de résiliation et de droits de renouvellement divers.

8. Engagements

Projets d'investissement

Au cours de l'exercice, les entrées d'immobilisations corporelles se sont élevées à 20 017 \$ (34 316 \$ en 2019). Au 31 décembre 2020, les obligations contractuelles en matière de projets d'investissement liés à la construction et à l'acquisition d'immobilisations corporelles étaient évaluées à 2 502 \$ (4 639 \$ en 2019). Les montants indiqués ci-dessus comprennent les projets suivants qui devraient, selon les estimations, dépasser 1 000 \$ chacun :

<u>Description du projet</u>	<u>Dépenses à ce jour</u>	<u>Engagements à la fin de l'exercice</u>	<u>Coût total autorisé</u>
Solution ferroviaire entre les deux terminaux	37	3	50 000
Centre d'examen des conteneurs maritimes	252	11	15 220
Système de gestion de l'information du port	433	567	1 630
Bornes d'amarrage des quais	312	41	1 500
Sous-station électrique Fairview Cove	755	–	1 052
	<u>1 789 \$</u>	<u>622 \$</u>	<u>69 402 \$</u>

9. Instruments financiers et gestion des risques

L'Administration portuaire est exposée à un certain nombre de risques attribuables à la détention d'instruments financiers. La direction prend en considération et évalue ces risques de façon continue afin de s'assurer de leur gestion adéquate. Ces risques potentiels comprennent le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque que les entités auxquelles l'Administration portuaire fournit des services éprouvent des difficultés financières et ne soient pas en mesure de remplir leurs obligations. L'Administration portuaire examine ses créances non réglées de façon continue et comptabilise une correction de valeur pour les créances douteuses ou radie les créances qui sont considérées comme irrécouvrables après que toutes les mesures pour les recouvrer ont été prises. De plus, l'Administration portuaire établit une correction de valeur pour créances fondée sur le modèle des pertes de crédit attendues à chaque période. L'Administration portuaire atténue le risque de crédit en surveillant activement le classement par échéance des créances clients et fait un suivi régulier des comptes en souffrance.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

9. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

Risque de crédit (suite)

Une analyse des créances de l'Administration portuaire, y compris des créances non courantes, et de la continuité de la provision pour perte de valeur sur créances de l'Administration portuaire figure ci-après :

<u>Créances</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créances clients et produits à recevoir	4 536 \$	5 502 \$
Moins : correction de valeur pour créances douteuses	(234)	(141)
	<u>4 302 \$</u>	<u>5 361 \$</u>

La qualité de crédit des actifs financiers qui ne sont ni en souffrance ni dépréciés est aussi évaluée au moyen du modèle des pertes de crédit attendues, et l'information comprise dans cette évaluation tient compte des éléments suivants : nouveaux clients ou locataires, clients ou locataires actuels (par exemple, plus de six mois) sans aucun historique de manquement ou ceux dont le manquement a fait ultérieurement l'objet d'un recouvrement complet.

Une correction de valeur pour créances douteuses de 234 \$ (141 \$ en 2019) a été comptabilisée à la clôture de l'exercice à l'égard des créances clients, des autres créances et des prêts. L'Administration portuaire applique la méthode simplifiée pour comptabiliser les créances et inscrit la correction de valeur pour pertes de crédit attendues pour la durée de vie, car les créances ne comportent pas de composante financement importante. Celles-ci correspondent aux insuffisances attendues des flux de trésorerie contractuels en tenant compte du potentiel de défaillance à tout moment pendant la durée de vie de l'instrument financier. L'Administration portuaire se sert de l'expérience passée, d'indicateurs externes et d'informations prospectives pour calculer les pertes de crédit attendues. Les créances sont radiées lorsqu'il n'y a aucune attente raisonnable de recouvrement; pendant l'exercice, celles-ci ont totalisé 118 \$ (42 \$ en 2019).

La direction est d'avis que l'Administration portuaire n'est pas exposée à un risque de crédit important puisque la quasi-totalité de ses créances clients, y compris les subventions pour des infrastructures, a moins de 60 jours. De façon similaire, les créances non courantes sont garanties par des actifs donnés en nantissement par des tiers à l'Administration portuaire.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que l'Administration portuaire ne soit pas en mesure de remplir ses obligations financières au fur et à mesure qu'elles arrivent à échéance. L'Administration portuaire gère le risque en administrant la structure de son capital de concert avec ses prévisions de flux de trésorerie. Pour faciliter le programme de dépenses d'investissement, l'Administration portuaire détient des facilités de crédit, comme il est indiqué à la note 10. Le montant total des remboursements de trésorerie non actualisés, y compris les intérêts et les échéances contractuelles des passifs financiers importants au 31 décembre 2020, comprend les éléments suivants :

31 décembre 2020	Valeur comptable	2021	2022 et par la suite
Passifs financiers non dérivés :			
Dette bancaire	20 195 \$	20 195 \$	– \$
Dettes et charges à payer	10 477	10 477	–
Provisions	682	–	682
	<u>31 354 \$</u>	<u>30 672 \$</u>	<u>682 \$</u>

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

9. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

31 décembre 2019	Valeur comptable	2020	2021 et par la suite
Passifs financiers non dérivés :			
Dette bancaire	7 440 \$	7 440 \$	– \$
Dettes et charges à payer	14 223	14 223	–
Provisions	404	–	404
Dette à long terme	10 181	10 181	–
	<u>32 248 \$</u>	<u>31 844 \$</u>	<u>404 \$</u>

Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que les fluctuations de la valeur de marché, comme les cours de change et les taux d'intérêt, aient une incidence sur le résultat de l'Administration portuaire ou la valeur de ses instruments financiers.

a) *Risque de change*

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs varie par suite des fluctuations des cours de change. La totalité des produits de l'Administration portuaire est en dollars canadiens. Les dépenses engagées et les acquisitions d'immobilisations en monnaies étrangères représentent environ 1 229 \$ (1 577 \$ en 2019).

b) *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que les flux de trésorerie futurs associés à la dette de l'Administration portuaire et au paiement des intérêts fluctuent à la suite des variations des taux d'intérêt du marché. L'Administration portuaire est exposée aux variations de taux d'intérêt sur ses facilités de crédit, comme il est décrit à la note 10. L'Administration portuaire gère le risque de taux d'intérêt en surveillant les conditions du marché et l'incidence des variations des taux d'intérêt sur sa dette.

L'Administration portuaire utilise des swaps de taux d'intérêt désignés comme couvertures de flux de trésorerie pour gérer les taux d'intérêt variables liés à sa dette à long terme. L'utilisation de la comptabilité de couverture fait en sorte que les charges d'intérêts sur les emprunts connexes sont présentées aux taux couverts plutôt qu'à des taux d'intérêt variables. La totalité de la dette à long terme de l'Administration portuaire est couverte par des swaps de taux d'intérêt. L'incidence sur le résultat net d'une augmentation (diminution) des taux d'intérêt de 0,5 % sur la dette bancaire serait de 42 \$ (7 \$ en 2019).

Classement des instruments financiers

Classement et évaluation initiale des actifs et des passifs financiers

L'Administration portuaire classe ses actifs et ses passifs financiers selon leurs caractéristiques et selon les choix et les intentions de la direction. Les actifs et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur ajustée en fonction des coûts de transaction (le cas échéant), sans égard au choix de classement, et sont comptabilisés ultérieurement selon leur classement, comme il est indiqué ci-après.

Les actifs financiers, autres que ceux qui sont désignés comme des instruments de couverture efficace, sont classés au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais du résultat net. L'Administration portuaire n'a aucun actif financier désigné comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les passifs financiers sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net, comme autre passif financier ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

9. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

Classement des instruments financiers (suite)

Le classement des actifs financiers est établi en fonction des deux éléments suivants :

- le modèle économique que suit l'Administration portuaire pour la gestion de l'actif financier;
- les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif financier.

Tous les produits et charges se rapportant aux actifs financiers comptabilisés en résultat net sont présentés dans les charges financières, les produits financiers ou les autres éléments financiers.

Évaluation ultérieure des actifs financiers

Les actifs financiers sont évalués au coût amorti s'ils sont détenus selon un modèle économique dont l'objectif est de détenir les actifs financiers afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels, lorsque ces flux de trésorerie correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts, et qu'ils ne sont pas désignés à la juste valeur par le biais du résultat net. Après leur comptabilisation initiale, les actifs financiers sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué de la provision pour perte de valeur.

Les actifs financiers suivants sont classés au coût amorti :

- Trésorerie et équivalents de trésorerie;
- Créances.

Évaluation ultérieure des passifs financiers

Les passifs financiers sont évalués ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, à l'exception des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur et dont les profits ou les pertes sont comptabilisés en résultat net. Les passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sont évalués ultérieurement à la juste valeur.

Les charges d'intérêts et, le cas échéant, les variations de la juste valeur d'un instrument comptabilisées en résultat net sont présentées dans les charges financières ou les produits financiers.

Les passifs financiers suivants sont classés comme autres passifs financiers et évalués ultérieurement au coût amorti :

- Dette bancaire;
- Dettes et charges à payer;
- Dette à long terme.

L'Administration portuaire, qui a désigné son passif dérivé comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, comptabilise les parties efficaces de l'instrument par le biais des autres éléments du résultat global et les parties inefficaces par le biais du résultat net.

Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur des instruments financiers s'entend du montant estimé que l'Administration portuaire recevrait pour la vente d'actifs financiers ou paierait pour le transfert de passifs financiers lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

9. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

L'Administration portuaire s'est dotée d'une structure hiérarchique à trois niveaux pour la présentation de la juste valeur des instruments financiers, fondée sur le fait que les données découlant des différentes techniques d'évaluation sont observables ou non observables. Les techniques observables reflètent les données de marché provenant de sources indépendantes, alors que les données non observables reflètent les hypothèses de la direction. Les modifications des techniques d'évaluation des instruments financiers peuvent se traduire par des transferts de niveau. La hiérarchie des données se détaille comme suit :

- Niveau I – prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau II – données d'entrée autres que les prix cotés visés au niveau I qui sont observables, soit directement, soit indirectement;
- Niveau III – données d'entrée qui ne sont pas basées sur des données observables de marché.

Les valeurs comptables des actifs et des passifs courants se rapprochent de leur juste valeur en raison de la période assez courte à courir jusqu'à l'échéance de ces instruments financiers. La valeur comptable de la partie non courante des prêts à recevoir se rapproche de sa juste valeur en raison des taux de marché actuels liés aux instruments. Les prêts et créances sont présentés au coût amorti.

La juste valeur de la dette à long terme à taux variable est présumée se rapprocher de sa valeur comptable. La juste valeur a été estimée en actualisant les flux de trésorerie futurs à un taux offert pour des emprunts aux échéances et à la qualité de crédit similaires à la clôture de l'exercice.

Aucun transfert n'a eu lieu entre les catégories de la hiérarchie des justes valeurs au cours de l'exercice.

Le tableau suivant résume les classements des instruments financiers de l'Administration portuaire ainsi que leurs valeurs comptables et justes valeurs.

	2020		2019	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 \$	26 \$	29 \$	29 \$
Prêts et créances	4 302	4 302	5 361	5 361
Total des actifs financiers	4 328 \$	4 328 \$	5 390 \$	5 390 \$
	2020		2019	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Passifs financiers				
Dette bancaire	20 195 \$	20 195 \$	7 440 \$	7 440 \$
Dettes et charges à payer	10 477	10 477	14 223	14 223
Dette à long terme (brute)	–	–	10 181	10 212
Passifs dérivés	277	277	37	37
Total des passifs financiers	30 949 \$	30 949 \$	31 881 \$	31 912 \$

Tous les actifs et passifs financiers de l'Administration portuaire sont classés dans le niveau I, à l'exception des passifs financiers dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt qui sont classés dans le niveau II.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

9. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

La dette bancaire se compose de ce qui suit :

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Montant prélevé sur la facilité de crédit		
Taux variable	439 \$	7 440 \$
Taux fixe	<u>19 756</u>	<u>–</u>
	<u>20 195</u>	<u>7 440</u>
Facilité de crédit disponible	<u>24 805</u>	<u>37 560</u>
	<u>45 000 \$</u>	<u>45 000 \$</u>

Aucune clause restrictive n'est exigée de l'Administration portuaire aux termes de la convention de facilité de crédit.

10. Facilités de crédit

L'Administration portuaire a une facilité de crédit à terme renouvelable non garantie d'un montant maximal de 45 000 \$ portant intérêt à des taux fixes et variables qui fluctuent selon les variations du taux préférentiel bancaire. Au 31 décembre 2020, le montant prélevé sur la facilité renouvelable s'élevait à 20 195 \$ (7 440 \$ en 2019). Afin de réduire son exposition aux fluctuations de taux d'intérêt relatives à la facilité d'emprunt à terme, l'Administration portuaire a conclu des ententes de swap de taux d'intérêt en 2020 et a efficacement fixé le taux d'intérêt sur une tranche de 19 756 \$.

Auparavant, l'Administration portuaire disposait d'une facilité d'emprunt à terme non renouvelable supplémentaire d'un montant maximal de 25 000 \$ portant intérêt à un taux fixe. Cet emprunt a été remboursé en entier au cours de l'exercice.

11. Gestion du risque lié au capital

Les objectifs de l'Administration portuaire en matière de gestion du capital sont de veiller à ce que les liquidités soient suffisantes pour remplir ses obligations financières et réaliser les plans d'exploitation et les plans stratégiques afin de continuer à offrir des avantages aux parties prenantes et de rester financièrement autonome. L'Administration portuaire évalue continuellement sa structure du capital et y apporte des ajustements en fonction des fluctuations de la conjoncture et des caractéristiques du risque liées à ses actifs sous-jacents. Selon ses lettres patentes, l'emprunt global de l'Administration portuaire ne peut pas dépasser 75 000 \$ et l'Administration portuaire ne peut emprunter d'argent à titre de mandataire de Sa Majesté. À l'heure actuelle, l'Administration portuaire compte en grande partie sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation pour financer son programme de dépenses d'investissement. Le capital de l'Administration portuaire comprend la dette bancaire et les capitaux propres, après la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

<u>Gestion du capital</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dette totale	20 195 \$	17 621 \$
Moins : trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>26</u>	<u>29</u>
Dette nette	<u>20 169</u>	<u>17 592</u>
Capitaux propres du Canada	<u>213 931</u>	<u>204 032</u>
	<u>234 100 \$</u>	<u>221 624 \$</u>

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

12. Provisions

La valeur comptable des provisions liées aux réclamations intentées contre l'Administration portuaire et à ses autres obligations à la clôture de l'exercice s'élevait à 682 \$ (404 \$ en 2019). Les modifications dans l'évaluation des provisions, découlant d'informations nouvelles ou modifiées, sont comptabilisées en résultat net au cours de la période et sont classées à titre d'autres charges d'exploitation et charges administratives. Le total des changements affectant les provisions a été comptabilisé dans les autres charges d'exploitation et charges administratives pendant la période. Les estimations sont évaluées périodiquement et reflètent toute l'information connue à la clôture de l'exercice, y compris celle concernant l'incertitude liée au montant ou au moment du règlement éventuel. Les provisions relatives aux réclamations ont été évaluées à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus, à l'exception des montants présentés à titre de passifs courants.

13. Obligation au titre des avantages du personnel

L'Administration portuaire a été créée le 1^{er} mars 1999, comme il est décrit à la note 1 des états financiers. En vertu de la *Loi maritime du Canada*, l'Administration portuaire a été tenue d'établir, au plus tard le 1^{er} mars 2000, des régimes d'avantages pour ses salariés en vigueur au 1^{er} mars 1999, comparables aux régimes d'avantages qui étaient en place immédiatement avant qu'elle ne devienne une administration portuaire. Avant le 1^{er} mars 1999, tous les salariés étaient assujettis au Régime de pension de retraite de la fonction publique. L'Administration portuaire s'est conformée à cette exigence et a établi des régimes d'avantages à prestations définies, qui étaient offerts seulement aux salariés en poste au 1^{er} mars 1999. Un régime à cotisations définies a été établi pour les salariés embauchés après le 1^{er} mars 1999. L'Administration portuaire a conclu une entente relative à un régime de retraite complémentaire sans capitalisation à l'intention de salariés désignés.

Le régime à prestations définies expose l'Administration portuaire à des risques actuariels comme le risque de taux d'intérêt, le risque de longévité et le risque d'inflation.

Risque de taux d'intérêt

La valeur actualisée du passif au titre des prestations définies est calculée à l'aide d'un taux d'actualisation déterminé en fonction des rendements du marché des obligations de sociétés de première qualité. La durée estimée des obligations correspond à la durée estimée de l'obligation au titre des prestations définies. Une diminution du rendement du marché des obligations de sociétés de première qualité augmentera le passif au titre des prestations définies de l'Administration portuaire, bien qu'il soit prévu que cette diminution soit compensée en partie par une augmentation de la juste valeur de certains actifs du régime.

Risque de longévité

L'Administration portuaire doit offrir des avantages à vie aux membres du passif au titre des prestations définies. L'augmentation de l'espérance de vie des membres augmentera le passif au titre des prestations définies.

Risque d'inflation

Une proportion importante du passif au titre des prestations définies est liée à l'inflation. Une augmentation du taux d'inflation augmentera le passif de l'Administration portuaire.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

13. Obligation au titre des avantages du personnel

L'information relative à la situation financière des régimes à prestations définies et des autres régimes de l'Administration portuaire au 31 décembre 2020 se détaille comme suit :

	Régimes de retraite		Autres régimes d'avantages		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Variation de l'obligation au titre des prestations constituées						
Solde à l'ouverture	27 203 \$	22 974 \$	3 072 \$	3 195 \$	30 275 \$	26 169 \$
Coût des services rendus au cours de l'exercice (partie de l'employeur)	418	584	(18)	(148)	400	436
Coût financier de l'obligation au titre des prestations	835	888	45	60	880	948
Cotisations des participants au régime	111	133	–	–	111	133
Coût des services passés	–	–	–	–	–	–
Réévaluations – pertes actuarielles découlant de modifications aux hypothèses financières et aux hypothèses liées à l'expérience	3 067	3 032	27	100	3 094	3 131
Prestations versées	(531)	(408)	(132)	(135)	(663)	(542)
Solde à la clôture	31 103	27 203	2 994	3 072	34 097	30 275
Variation de la juste valeur des actifs du régime						
Solde à l'ouverture	25 598	22 178	–	–	25 598	22 178
Produits d'intérêts	797	873	–	–	797	873
Cotisations patronales	653	679	132	135	785	814
Cotisations salariales	111	133	–	–	111	133
Rendement réel des actifs du régime, montant net	1 626	2 143	–	–	1 626	2 143
Prestations versées	(531)	(408)	(132)	(135)	(663)	(543)
Solde à la clôture	28 254	25 598	–	–	28 254	25 598
Passif au titre des prestations constituées au 31 décembre	(2 849) \$	(1 605) \$	(2 994) \$	(3 072) \$	(5 843) \$	(4 677) \$
Moins : partie courante comprise dans les dettes et charges à payer	– \$	– \$	(191) \$	(252) \$	(191) \$	(252) \$
Partie non courante	(2 849) \$	(1 605) \$	(2 803) \$	(2 820) \$	(5 652) \$	(4 425) \$

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

13. Obligation au titre des avantages du personnel

La charge au titre des régimes de retraite et des autres régimes d'avantages complémentaires de retraite comprise dans l'état du résultat net, à titre de salaires et avantages, et dans les autres éléments du résultat global s'établit comme suit :

	Régimes de retraite		Autres régimes d'avantages		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Charge du régime						
Coût des services rendus au cours de l'exercice (partie de l'employeur)	417 \$	584 \$	(18) \$	(148) \$	399 \$	436 \$
Coût financier de l'obligation au titre des prestations, montant net	78	55	46	60	124	115
Coût des services passés	–	–	–	–	–	–
Charge de retraite						
Comptabilisée à l'état du résultat net	495 \$	639 \$	28 \$	(88) \$	523 \$	551 \$

	Régimes de retraite		Autres régimes d'avantages		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Écarts actuariels						
Réévaluations – écarts actuariels découlant de modifications aux hypothèses financières et aux hypothèses liées à l'expérience	3 067 \$	3 032 \$	41 \$	72 \$	3 109 \$	3 104 \$
Rendement des actifs du régime, montant net	(1 666)	(2 184)	–	–	(1 666)	(2 184)
Écarts actuariels comptabilisés immédiatement dans le résultat global						
	1 401 \$	848 \$	41 \$	72 \$	1 443 \$	920 \$

Le rendement prévu des actifs des régimes de retraite à prestations définies correspond au rendement estimé de chacun des actifs importants en fonction de la conjoncture du marché à la date d'évaluation et de la composition des actifs des fonds qui composent les actifs des régimes, aux rendements additionnels qui sont présumés pouvoir être obtenus grâce à une gestion active du capital et à la provision implicite liée aux charges qui devraient être payées par les caisses de retraite.

Les actifs investis du régime de retraite à prestations définies et du régime complémentaire, par catégorie, au 31 décembre, s'établissent comme suit :

	Régimes de retraite à prestations définies		Régime complémentaire	
	2020	2019	2020	2019
Revenu fixe	35 %	35 %	0 %	0 %
Actions canadiennes	22 %	22 %	0 %	0 %
Immobilier	10 %	11 %	0 %	0 %
Actions étrangères	33 %	32 %	0 %	0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0 %	0 %	53 %	54 %
Fonds distincts équilibrés	0 %	0 %	47 %	46 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

13. Obligation au titre des avantages du personnel

Les hypothèses actuarielles importantes retenues aux fins de l'évaluation des obligations au titre des prestations constituées de l'Administration portuaire sont les suivantes au 31 décembre :

	Régimes de retraite		Autres régimes d'avantages	
	2020	2019	2020	2019
Taux d'actualisation	2,60 %	3,10 %	2,10 %	2,90 %
Taux d'inflation	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Tendances relatives aux coûts des soins médicaux	s.o.	s.o.	450 %	4,50 %
Augmentation du taux de rémunération				
Régimes de retraite, régime complémentaire et autres régimes	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
Régime désigné	2,70 %	2,70 %	s.o.	s.o.

Les cotisations patronales qui devraient être versées au titre du régime à prestations définies et du régime complémentaire pour le prochain exercice se chiffrent, selon les estimations, à 690 \$.

La date d'évaluation utilisée pour déterminer les actifs du régime et l'obligation au titre des prestations constituées est le 31 décembre 2020. L'évaluation actuarielle la plus récente et la prochaine évaluation requise aux fins de la capitalisation sont les suivantes :

	<u>Évaluation actuarielle la plus récente</u>	<u>Prochaine évaluation actuarielle requise</u>
Régime de retraite à prestations définies	31 décembre 2019	31 décembre 2022
Entente relative au régime de retraite complémentaire	31 décembre 2020	31 décembre 2023

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

13. Obligation au titre des avantages du personnel

Les hypothèses actuarielles importantes pour la détermination de l'obligation au titre des prestations définies, y compris les autres régimes d'avantages, sont le taux d'actualisation, le taux de croissance des salaires, le taux de croissance des prestations de retraite et le taux d'évolution des soins de santé. Le calcul du passif net au titre des prestations définies est sensible à ces hypothèses. Le tableau suivant résume l'incidence des modifications à ces hypothèses actuarielles sur le passif au titre des prestations définies et au titre des prestations des autres régimes au 31 décembre 2020 :

	Augmentation (diminution)	Régimes de retraite à prestations définies révisés	Augmentation (diminution)	Autres régimes d'avantages révisés
Taux d'actualisation				
Augmentation de 25 points de base	(1 308) \$	29 796 \$	(30) \$	2 962 \$
Diminution de 25 points de base	1 416	35 520	31	3 023
Taux de croissance des salaires				
Augmentation de 25 points de base	157	31 261	s.o.	s.o.
Diminution de 25 points de base	(154)	30 950	s.o.	s.o.
Taux de croissance des prestations de retraite				
Augmentation de 25 points de base	1 247	32 351	s.o.	s.o.
Diminution de 25 points de base	(1 180)	29 924	s.o.	s.o.
Taux d'évolution des soins de santé				
Augmentation de 100 points de base	s.o.	s.o.	37	3 029
Diminution de 100 points de base	s.o.	s.o.	(32)	2 959

La valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies a été calculée selon la même méthode que celle utilisée pour l'obligation au titre des prestations définies comptabilisée dans l'état de la situation financière. Ces analyses de sensibilité reposent sur la modification d'une seule hypothèse sans modification des autres. Cette analyse peut ne pas être représentative du changement réel de l'obligation au titre des prestations définies, étant donné qu'il est peu probable que les hypothèses soient modifiées séparément les unes des autres, vu la corrélation possible de certaines hypothèses entre elles.

Régime à cotisations définies

La charge nette pour les cotisations définies de l'Administration portuaire comprise dans les salaires et avantages s'élève à 338 \$ (300 \$ en 2019).

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

13. Obligation au titre des avantages du personnel

Autres régimes d'avantages

Les autres régimes d'avantages comprennent des droits à des paiements forfaitaires pour les salariés au moment de leur retraite, calculés conformément aux politiques de l'Administration portuaire. Ces régimes, qui ne sont pas capitalisés, sont évalués au moyen de la méthode de répartition des prestations et selon la meilleure estimation fournie par la direction quant à l'indexation des salaires et à l'âge de la retraite des salariés. Les hypothèses utilisées dans la détermination de l'obligation au titre des prestations constituées sont conformes aux hypothèses utilisées dans la détermination de l'obligation au titre des prestations constituées des régimes de retraite, à l'exception du taux d'actualisation.

L'Administration portuaire est assujettie à la *Loi sur l'indemnisation des agents de l'État* et, par conséquent, elle n'est pas obligatoirement couverte en vertu de la *Loi sur les accidents de travail* de la Nouvelle-Écosse (*Workers' Compensation Act*). L'Administration portuaire est considérée comme un employeur autoassuré qui est responsable de l'indemnisation des accidentés du travail depuis sa constitution et avant. L'obligation de l'Administration portuaire au titre du régime non capitalisé d'indemnisation des accidentés du travail repose sur les prestations d'invalidité et de survivant attribuées et sur les prestations pouvant être octroyées pour des accidents survenus jusqu'à la date de l'évaluation. Les prestations versées dans le cadre du régime sont conformes à la *Loi sur les accidents de travail* de la Nouvelle-Écosse.

14. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation		
Créances clients	1 059 \$	(1 800) \$
Charges payées d'avance	(142)	243
Dettes et charges à payer	(3 745)	271
Produits différés	(689)	952
	<u>(3 517) \$</u>	<u>(334) \$</u>
Dette bancaire, après trésorerie et équivalents de trésorerie		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 \$	29 \$
Dette bancaire	(20 195)	(7 440)
	<u>(20 169) \$</u>	<u>(7 411) \$</u>
Intérêts versés	<u>238 \$</u>	<u>374 \$</u>
Intérêts reçus	<u>234 \$</u>	<u>113 \$</u>

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

15. Parties liées et autres informations

Les principaux dirigeants incluent les administrateurs et les personnes qui ont l'autorité et la responsabilité de planifier, de diriger et de contrôler les activités de l'Administration portuaire, directement ou indirectement, au cours de l'exercice. De plus, la *Loi maritime du Canada* exige la communication de la rémunération et des indemnités versées aux administrateurs et à certains salariés. Un sommaire de la rémunération versée au 31 décembre figure ci-après :

<u>Nom</u>	<u>Titre</u>	<u>Rémunération</u> ¹⁾	<u>Jetons de présence</u>	<u>Indemnités</u>	2020	2019
Thomas Hayes ²⁾	Président du conseil d'administration	35	16	–	51	41
Carole-Ann Miller ³⁾	Vice-présidente du conseil d'administration	20	18	–	38	33
Diana Dalton ⁴⁾	Administratrice	12	22	–	34	37
David Cameron ⁵⁾	Administrateur	14	20	–	34	35
André Boudreau ⁶⁾	Administrateur	12	15	–	27	11
Jim Spatz ⁷⁾	Administrateur	12	9	–	21	20
Hector Jacques	Ancien président du conseil d'administration	9	11	–	20	63
Allan Gray	Président et chef de la direction	380	–	11	391	30
Paul MacIsaac	Vice-président principal	263	–	7	270	256
Michael Davie	Vice-président de la planification et des opérations	213	–	7	220	198
Krista Dempsey	Vice-présidente, immobilier	202	–	7	209	206
Catherine McGrail	Vice-présidente, services d'entreprise	171	–	4	175	153
Greg Baker	Vice-président, actifs et infrastructure	166	–	4	170	142

Outre la rémunération susmentionnée, les autres avantages à court terme et les avantages postérieurs à l'emploi fournis au cours de l'exercice se sont élevés à 246 \$ (199 \$ en 2019).

- 1) La rémunération comprend le salaire et les primes aux membres de la direction.
- 2) Président du comité de gouvernance.
- 3) Présidente du comité de gestion du risque.
- 4) Présidente du comité des ressources humaines et de la rémunération.
- 5) Président du comité d'audit.
- 6) Président du comité du port maritime.
- 7) Président du comité de l'infrastructure.

Administration portuaire d'Halifax

Notes

31 décembre 2020 (en milliers de dollars canadiens)

16. Passifs éventuels

L'Administration portuaire est engagée dans diverses réclamations et divers litiges qui découlent du cours normal de ses activités. La direction de l'Administration portuaire juge que l'exposition à ces litiges n'est pas importante, bien que cela ne puisse être prévu avec certitude.

17. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs de 2019 ont été reclassés selon le mode de présentation adopté pour les états financiers consolidés de 2020.