

Rapport financier trimestriel

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

31 décembre 2012

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Table des matières

31 décembre 2012

	<u>Page</u>
Aperçu de la Société	1
Résultats trimestriels	2 - 4
Analyse des risques	4
Événements importants	4 - 5
Rapport sur l'utilisation des crédits	5
Déclaration de responsabilité de la direction	6
État de la situation financière non audité	7
État des résultats non audité	8
État des gains et pertes de réévaluation non audité	9
État de la variation des actifs financiers nets (dette nette) non audité	10
État des flux de trésorerie non audité	11
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités	12 - 20

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Rapport financier trimestriel

31 décembre 2012

Le présent rapport financier trimestriel de Marine Atlantique S.C.C. (la « Société ») porte sur la période de neuf mois close le 31 décembre 2012. Il doit être lu en parallèle avec le Sommaire du plan d'entreprise de 2012-2013 à 2016-2017 de la Société et son rapport annuel de 2011-2012, qui comprend les états financiers annuels audités de l'exercice clos le 31 mars 2012. On peut trouver des renseignements sur la Société, notamment le Rapport annuel et le Sommaire du plan d'entreprise, à www.marineatlantic.ca.

Les états financiers non audités et les notes y afférentes ont été établis selon les Normes comptables pour le secteur public. Tous les montants sont présentés en dollars canadiens.

APERÇU DE LA SOCIÉTÉ

Marine Atlantique S.C.C. est une société de transport qui assure une liaison essentielle entre l'île de Terre-Neuve et la province de la Nouvelle-Écosse. La Société est un rouage fondamental de l'économie du Canada Atlantique, surtout de Terre-Neuve-et-Labrador. Ses navires transportent, en effet, des marchandises (notamment, des aliments, des fournitures médicales et des produits de détail) et des passagers (résidents et touristes). À titre de société d'État fédérale, Marine Atlantique S.C.C. a pour mission d'assurer un service de traversier à longueur d'année à la fois pour le trafic commercial et des passagers.

Marine Atlantique S.C.C., qui a son siège social à St. John's, à Terre-Neuve, gère des terminaux dans les ports terre-neuviens de Port-aux-Basques et d'Argentia, et dans le port néo-écossais de North Sydney. La Société assure deux liaisons : un service de traversier quotidien de 96 milles marins maintenu à longueur d'année entre Port-aux-Basques et North Sydney, et un service de traversier saisonnier, trois fois par semaine, de 280 milles marins entre Argentia et North Sydney (assuré seulement pendant les périodes de pointe de la mi-juin à la mi-septembre).

Pour s'acquitter de son mandat, Marine Atlantique S.C.C. exploite une flotte composée de quatre traversiers de cote glace : le *Blue Puttees*, le *Highlanders*, l'*Atlantic Vision* et le *Leif Ericson*.

La Société fait chaque année rapport au gouvernement du Canada par l'entremise du ministre des Transports, de l'Infrastructure et des Collectivités. Elle travaille étroitement avec le ministre d'État aux Transports. La mission de la Société, aux termes de la Constitution, est de « maintenir entre North Sydney et Port-aux-Basques, une liaison par bateaux à vapeur mixtes adaptée aux besoins du trafic ». Ce service est essentiel pour relier la province de Terre-Neuve-et-Labrador au Canada proprement dit.

Marine Atlantique S.C.C. est un employeur clé dans chacune des trois villes dans lesquelles elle exerce ses activités. Les niveaux d'emploi au sein de la Société culminent à plus de 1 400 personnes pendant la période de pointe estivale. L'effectif de Marine Atlantique S.C.C. est en majorité syndiqué : environ 96 % des employés sont affiliés à l'un des cinq syndicats qui ont signé l'une des six conventions collectives en vigueur.

Pour garantir l'exploitation sécuritaire des navires en mer, Marine Atlantique S.C.C. est assujettie à diverses lois et divers règlements, dont le *Code canadien du travail*, le *Règlement sur la sécurité et la santé au travail (en milieu maritime)*, la *Loi sur le transport des marchandises dangereuses* et son règlement, la *Loi sur la responsabilité en matière maritime* et son règlement, la *Loi de 2001 sur la marine marchande du Canada*, la *Loi maritime du Canada*, la *Loi sur le cabotage*, le *Règlement sur la sûreté des traversiers intérieurs* et la Partie III du *Règlement sur la sûreté du transport maritime*. La Société est également assujettie à la *Convention internationale pour la sauvegarde de la vie humaine en mer (SOLAS)*, le plus important de tous les traités internationaux visant la sécurité des navires marchands.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Rapport financier trimestriel
31 décembre 2012

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

Aperçu de la performance financière de la Société (en milliers)

Trimestre clos le 31 décembre 2012							
	Réels	Budget	Exercice précédent	Écart par rapport au budget ¹		Écart par rapport à l'exercice précédent ¹	
				\$	%	\$	%
Revenus	22 342 \$	22 591 \$	20 864 \$	(249 \$)	(1 %)	1 478 \$	7 %
Charges	65 016 \$	62 501 \$	58 645 \$	(2 215 \$)	(4 %)	(6 371 \$)	(11 %)

Période de 9 mois close le 31 décembre 2012							
	Réels	Budget	Exercice précédent	Écart par rapport au budget ¹		Écart par rapport à l'exercice précédent ¹	
				\$	%	\$	%
Revenus	89 541 \$	91 986 \$	82 537 \$	(2 445 \$)	(3 %)	7 004 \$	8 %
Charges	195 315 \$	198 240 \$	182 167 \$	2 925 \$	1 %	(13 148 \$)	(7 %)

¹ Un écart positif correspond à un résultat favorable par rapport aux chiffres prévus dans le budget/comptabilisés pour l'exercice précédent.

Aperçu statistique

Trimestre clos le 31 décembre 2012							
	Réels	Prévus	Exercice précédent	Écart ²		Écart par rapport à l'exercice précédent ²	
				n ^{bre}	%	n ^{bre}	%
Passagers	53 786	59 149	55 087	(5 363)	(9 %)	(1 301)	(2 %)
Véhicules de tourisme	18 885	21 674	19 103	(2 789)	(13 %)	(218)	(1 %)
Véhicules utilitaires	25 197	25 765	25 254	(568)	(2 %)	(57)	0 %
Équivalent autos ³	122 734	128 870	123 569	(6 136)	(5 %)	(835)	(1 %)
Traversées	398	442	426	(44)	(10 %)	(28)	(7 %)

Période de 9 mois close le 31 décembre 2012							
	Réels	Prévus	Exercice précédent	Écart ²		Écart par rapport à l'exercice précédent ²	
				n ^{bre}	%	n ^{bre}	%
Passagers	318 804	339 499	330 487	(20 695)	(6 %)	(11 683)	(4 %)
Véhicules de tourisme	114 087	122 187	117 655	(8 100)	(7 %)	(3 568)	(3 %)
Véhicules utilitaires	81 266	83 029	80 861	(1 763)	(2 %)	405	1 %
Équivalent autos ³	460 773	477 200	462 876	(16 427)	(3 %)	(2 103)	0 %
Traversées	1 518	1 640	1 568	(122)	(7 %)	(50)	(3 %)

² Un écart positif correspond à un résultat favorable par rapport aux chiffres prévus/chiffres de l'exercice précédent.

³ Un équivalent auto ou EA correspond à la longueur moyenne d'une automobile.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Rapport financier trimestriel

31 décembre 2012

Revenus

Les revenus de la Société pour le trimestre considéré ont baissé de 1 %. Pour la période cumulée depuis le début de l'exercice, ils sont inférieurs de 3 % aux prévisions présentées dans le Plan d'entreprise. Le trafic commercial et le trafic des passagers sont toujours inférieurs aux prévisions.

Par rapport à l'exercice précédent, les revenus de la Société ont augmenté de 7 % pour le trimestre considéré et de 8 % pour la période cumulée depuis le début de l'exercice. La croissance des revenus d'un exercice à l'autre s'explique par l'entrée en vigueur de la structure tarifaire de 2012 en février 2012. Cette croissance est en partie compensée par la baisse du trafic des passagers, tant pour le trimestre que pour la période de 9 mois close en décembre.

Charges

Comparaison avec les charges de l'exercice précédent

Les charges de la Société ont augmenté de 11 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le plan d'entretien comprenait cette année le passage en cale sèche de l'*Atlantic Vision*, ce qui explique des différences importantes d'un exercice à l'autre. Cette augmentation s'explique également par la radiation d'actifs mis hors service, l'augmentation du coût des prestations établi par calcul actuariel, l'inflation des salaires, les initiatives de revitalisation, l'augmentation des prix du carburant et l'accroissement de l'amortissement découlant du renouvellement des actifs.

Les charges de la Société ont augmenté de 7 % par rapport aux charges de la période cumulée comparable de l'exercice précédent. La poursuite du plan de revitalisation de la Société a occasionné un accroissement de l'amortissement, des pertes sur cession et du coût des matériaux, fournitures et services. Les avantages sociaux futurs établis par calcul actuariel ont augmenté par rapport à l'exercice précédent. Les prix à la hausse du carburant sont en partie compensés par une diminution des allers simples. Par rapport à l'exercice précédent, les salaires et les avantages sociaux des employés ont augmenté, surtout en raison des ajustements des salaires. Au cours de l'exercice précédent, la Société a comptabilisé des gains provenant d'opérations de couverture plus élevés. Enfin, elle a engagé des dépenses ponctuelles au cours de l'exercice précédent pour assurer l'intégration du *Highlanders* à sa flotte et la mise hors service du *Joseph and Clara Smallwood* et du *Caribou*.

Comparaison avec le budget

Les charges de la Société ont dépassé de 4 % les prévisions budgétaires au cours du trimestre considéré. En raison de l'achèvement de plusieurs grands projets d'infrastructure à terre, la Société a comptabilisé une perte sur cession de 2,2 millions de dollars attribuable à la mise hors service d'infrastructures. Il y a eu 44 allers simples de moins en raison d'intempéries, ce qui a réduit la consommation de carburant. Ces économies ont toutefois été compensées par l'augmentation des prix du combustible de soute.

Les charges de la Société ont été inférieures de 1 % au budget pour la période cumulée depuis le début de l'exercice. La Société a effectué 122 allers simples de moins que ce qui était prévu, ce qui a permis de réduire les coûts du carburant et les coûts d'exploitation. Des imprévus relatifs à l'entretien de la flotte ont occasionné des excédents. Les gains réalisés sur des contrats de swap de carburant et les retards dans le recrutement du personnel ont fait diminuer le montant des salaires et des avantages sociaux par rapport à ce qui était prévu au budget.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Rapport financier trimestriel

31 décembre 2012

Immobilisations corporelles

La Société a consacré 17,2 millions de dollars à ses immobilisations corporelles au cours du troisième trimestre, dans le cadre de son programme de réinvestissement continu. Elle a notamment consacré 13,6 millions de dollars à l'amélioration de ses installations à terre et 3,1 millions de dollars à divers projets visant ses navires. Le reste de ses dépenses en immobilisations, 0,5 million de dollars, a servi à financer l'achat de matériel informatique et d'autre matériel. Depuis le début de l'exercice, la Société a consacré 34,9 millions de dollars à ses immobilisations corporelles.

Prévisions

Pour 2012-2013, le financement public approuvé pour la Société se chiffre à 184,9 millions de dollars. D'après les résultats des neuf premiers trimestres et le budget alloué pour le reste de l'exercice, la Société prévoit respecter le cadre financier approuvé. La Société n'a apporté aucune modification aux buts et objectifs énoncés dans le Sommaire du plan d'entreprise.

ANALYSE DES RISQUES

Les risques financiers auxquels est exposée la Société ont déjà été communiqués dans le Sommaire du plan d'entreprise de 2012-2013 à 2016-2017 et le Rapport annuel de 2011-2012 de la Société. Il n'y a aucun changement important à signaler concernant les risques recensés antérieurement.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Ressources humaines

La Société a annoncé la nomination de David Frew au poste de vice-président de la stratégie et des affaires de Marine Atlantique. Avant d'assumer cette nouvelle fonction, M. Frew était vice-président des ressources humaines et de l'administration générale à la Newfoundland Labrador Liquor Corporation. M. Frew est titulaire d'un baccalauréat en commerce et d'une maîtrise en administration des affaires de l'Université Memorial à Terre-Neuve.

Amélioration de l'infrastructure côtière

Dans le cadre de son programme de renouvellement des infrastructures à terre, la Société a poursuivi ses projets de construction dans les ports de North Sydney et de Port-aux-Basques. La construction des nouvelles installations destinées à l'administration et à l'entreposage a pris fin à l'automne 2012. La démolition et l'enlèvement des débris des anciens bâtiments de manutention et d'administration, à North Sydney, sont terminés. Enfin, à Port-aux-Basques, la Société a terminé le démantèlement et l'enlèvement du quai Gulfspan, qui est remplacé.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Rapport financier trimestriel

31 décembre 2012

Assemblée générale annuelle

La Société a tenu son assemblée publique annuelle de 2012 le mercredi 12 décembre, à St. John's. Le président du Conseil d'administration, accompagné du président et chef de la direction et du vice-président aux Finances, a présenté au public les états financiers de 2011-2012 ainsi qu'un résumé des activités de la Société.

RAPPORT SUR L'UTILISATION DES CRÉDITS

La Société a reçu des crédits parlementaires de 52 millions de dollars du gouvernement du Canada au cours du troisième trimestre clos le 31 décembre 2012 (124 millions de dollars depuis le début de l'exercice). Veuillez consulter la note 2 a) afférente aux états financiers intermédiaires non audités pour obtenir des renseignements sur la méthode de comptabilisation des crédits parlementaires. La note 3 afférente aux états financiers intermédiaires non audités décrit l'utilisation des crédits parlementaires reçus au cours de la période.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Rapport financier trimestriel
31 décembre 2012

DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION

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

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

Le président et chef de la direction,



Paul Griffin

Le vice-président aux Finances,



Shawn Leamon, CGA

St. John's (Terre-Neuve-et-Labrador)
25 février 2013

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Etat de la situation financière non audité
 Au 31 décembre 2012
 (en milliers)

	31 déc. 2012	31 mars 2012
Actifs financiers		
Trésorerie (note 4)	18 248 \$	8 353 \$
Débiteurs	8 655	9 971
Somme à recevoir du gouvernement du Canada (note 3)	-	1 222
Stocks destinés à la revente	365	291
Instruments financiers dérivés	378	3 147
Actif au titre des prestations de retraite constituées	58 288	60 080
	85 934 \$	83 064 \$
Passifs		
Créditeurs et charges à payer	25 900 \$	30 565 \$
Instruments financiers dérivés	1 061	1 015
Revenus reportés	548	2 556
Somme à payer au gouvernement du Canada (note 3)	8 800	-
Charges à payer au titre des indemnités de vacances	5 913	5 970
Obligation au titre des prestations de retraite constituées	1 903	1 875
Obligation au titre des avantages complémentaires de retraite constitués	37 664	35 465
Obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi constitués	11 546	11 641
	93 335	89 087
Dette nette	(7401) \$	(6 023) \$
Actifs non financiers		
Immobilisations corporelles	209 612	196 415
Charges payées d'avance	14 127	19 317
Stocks destinés à la consommation	16 034	17 696
	239 773	233 428
Excédent accumulé	232 372 \$	227 405 \$

Passifs éventuels (note 7)

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

État des résultats non audité

Période close le 31 décembre 2012

(en milliers)

	Trimestres clos le 31 déc.		Périodes de 9 mois closes le 31 déc.	
	2012	2011	2012	2011
Revenus				
Produits des activités de transport	19 485 \$	18 098 \$	77 824 \$	72 198 \$
Produits du supplément pour le carburant	2 810	2 734	11 572	10 194
Autres produits	47	32	145	145
	22 342	20 864	89 541	82 537
Charges				
Salaires et avantages sociaux	20 077	19 318	65 124	63 603
Carburant	7 866	7 488	27 251	26 033
Droits d'affrètement	10 767	11 149	32 375	33 356
Taxes d'importation de navires d'affrètement	1 530	1 530	4 590	3 776
Réparations et entretien	5 360	3 967	11 390	10 371
Matériaux, fournitures et services	4 249	3 297	12 802	10 977
Assurances, loyers et services publics	1 661	1 576	4 685	4 271
Coûts du renouvellement de la flotte	-	1	-	1 212
Autres charges	1 046	1 719	4 331	4 035
Avantages sociaux futurs (note 5)	4 776	4 017	14 328	12 053
Mise hors services de navires	-	-	-	2 507
(Gains) pertes de change	(43)	337	(188)	383
(Gains) réalisés sur instruments financiers dérivés	(95)	(648)	(567)	(2 501)
Pertes sur cession d'immobilisations corporelles	2 151	-	2 180	(872)
Amortissement	5 671	4 894	17 014	12 963
	65 016	58 645	195 315	182 167
(Déficit) avant le financement public	(42 674)	(37 781)	(105 774)	(99 630)
Financement public				
Exploitation	29 091	20 702	81 197	90 468
Immobilisations	14 721	7 538	32 452	12 867
Recouvrement des coûts de la mise hors service de navires	-	-	-	2 507
	43 812	28 240	113 649	105 842
Excédent lié aux activités	1 138	(9 541)	7 875	6 212
Excédent accumulé lié aux activités au début de la période	236 024	222 053	229 287	206 300
Excédent accumulé lié aux activités à la fin de la période	237 162 \$	212 512 \$	237 162 \$	212 512 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
État des gains et pertes de réévaluation non audité
Période close le 31 décembre 2012
(en milliers)

	Trimestres clos le 31 déc.		Périodes de 9 mois closes le 31 déc.	
	2012	2011	2012	2011
Gains (pertes) de réévaluation survenus pendant l'exercice				
Gains (pertes) de change non réalisés sur des montants en trésorerie	(564) \$	92 \$	(93) \$	(339) \$
(Pertes) non réalisées sur dérivés	(1 599)	(612)	(3 382)	(1690)
Montants reclassés dans l'état des résultats				
Gains réalisés sur dérivés	(648)	(529)	567	(2 501)
(Pertes) nettes de réévaluation de l'exercice	(2 811)	(1 049)	(2 908)	(4 530)
(Pertes) de réévaluation cumulées sur les instruments financiers dérivés au début de la période	(1 719)	(670)	(1 882)	-
(Pertes) de réévaluation cumulées sur les instruments financiers dérivés à la fin de la période	(4 530) \$	(1 719) \$	(4 790) \$	(4 530) \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.**État de la variation des actifs financiers nets (de la dette nette) non audité**

Période close le 31 décembre 2012

(en milliers)

	Trimestres clos le 31 déc.		Périodes de 9 mois closes le 31 déc.	
	2012	2011	2012	2011
Excédent	1 138 \$	(9 541) \$	7 875 \$	6 212 \$
Variation due aux immobilisations corporelles				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(14 721)	(7 538)	(32 452)	(12 867)
Amortissement des immobilisations corporelles	5 671	4 894	17 014	12 963
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	2 151	0	2 180	(872)
Perte sur radiation d'actifs détenus en vue de la vente	0	0	0	0
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0	0	61	0
(Augmentation) des immobilisations corporelles	(6899)	(2 644)	(13 197)	(776)
Variation due aux actifs non financiers				
Variation nette des stocks destinés à la consommation	363	3 834	1 662	(1 488)
Variation nette des charges payées d'avance	3 700	2 349	5 190	(5 197)
(Augmentation) des autres actifs non financiers	4 063	6 183	6 852	(6 685)
(Pertes) de réévaluation	(2 811)	(1 049)	(2 908)	(4 530)
Diminution (augmentation) de la dette nette	(4 509)	(7 051)	(1 378)	(5 779)
Dette nette au début de la période	244	1 284	(6 023)	(2 010)
Actifs financiers nets (dette nette) à la fin de la période	(4 265) \$	(5 767) \$	(7401) \$	(7 789) \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Etat des flux de trésorerie non audité
Période close le 31 décembre 2012
(en milliers)

	Trimestres clos le 31 déc.		Périodes de 9 mois closes le 31 déc.	
	2012	2011	2012	2011
Activités de fonctionnement				
Rentées de fonds — clients	23 551 \$	21 161 \$	87 743 \$	80 373 \$
Rentées de fonds — autres produits	98	(2)	368	127
Financement public — fonctionnement	36 076	34 053	80 722	107 169
Financement public — immobilisations corporelles	15 875	7 539	42 950	23 639
Produits des actifs destinés à la vente	-	-	-	-
Sorties de fonds — fournisseurs	(28 917)	(20 940)	(81 287)	(93 705)
Sorties de fonds — salariés	(20 273)	(24 572)	(67 182)	(61 700)
Sorties de fonds — régimes de retraite, avantages complémentaires de retraite et avantages postérieurs à l'emploi	(2 458)	(4 422)	(10 403)	(12 864)
Intérêts et effet des variations des cours du change sur la trésorerie	294	(528)	(127)	(365)
	24 246	12 289	52 784	42 674
Activités d'investissement en immobilisations corporelles				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(15 875)	(7 539)	(42 950)	(23 639)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles	61	-	61	-
	(15 814)	(7 539)	(42 889)	(23 639)
(Diminution) nette de la trésorerie	8 432	4 750	9 895	19 035
Trésorerie au début de la période	9 816	23 865	8 353	9 580
Trésorerie à la fin de la période	18 248 \$	28 615 \$	18 248 \$	28 615 \$

La trésorerie comprend :

Liquidités soumises à des restrictions	8 163 \$	8 210 \$
Liquidités non soumises à des restrictions	10 085	20 405
	<u>18 248 \$</u>	<u>28 615 \$</u>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités

31 décembre 2012

(en milliers)

1. BASE DE PRÉSENTATION

Marine Atlantique S.C.C. (la Société) est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La *Loi autorisant l'acquisition de Marine Atlantique S.C.C. de 1986* établit la Société comme société d'État mère. Dans le but de se conformer à la *Politique maritime nationale* (1995), le mandat de la Société a été réduit à l'exploitation d'un service de traversiers.

La Société exploite un service de traversiers entre la Nouvelle-Écosse et Terre-Neuve-et-Labrador. Les activités de Marine Atlantique S.C.C. ont un caractère saisonnier par nature. La plus forte période d'activité de la Société est l'été (deuxième trimestre) et la période la moins achalandée est l'hiver (quatrième trimestre), car les nombreux touristes préfèrent voyager l'été. La Société profite donc de l'hiver pour effectuer une grande partie des travaux d'entretien annuel nécessaires sur ses navires et ses terminaux portuaires.

Les présents états financiers intermédiaires non audités ont été établis par la direction selon la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada, conformément aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) canadiens pour les organismes publics, recommandés par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de l'Institut Canadien des Comptables Agréés. Les états financiers intermédiaires ne présentent pas toutes les informations à fournir dans les états financiers annuels audités de Marine Atlantique S.C.C. Les informations à fournir présentées ci-après s'ajoutent à celles qui sont présentées dans les états financiers annuels. Les états financiers intermédiaires doivent être lus en parallèle avec les états financiers et les notes y afférentes de l'exercice clos le 31 mars 2012.

2. MÉTHODES COMPTABLES IMPORTANTES

Référentiel comptable

Les états financiers sont préparés conformément aux normes comptables pour le secteur public du Canada.

a) Financement public

La Société reçoit des crédits parlementaires qui lui permettent de répondre à ses besoins de trésorerie à court terme, notamment de faire face aux charges de fonctionnement excédant les revenus et d'acquiescer des immobilisations corporelles. Le financement public reçu est comptabilisé en résultats de la période au cours de laquelle le financement a été autorisé et toutes les exigences définies ont été satisfaites par la Société. Tout écart entre les montants fournis et les montants requis constitue une somme à recevoir du gouvernement du Canada (ou à payer à ce dernier). La Société vend parfois ses actifs et doit alors verser les produits nets réalisés au Trésor. Le cas échéant, le produit net réalisé est porté en diminution des besoins de financement de l'exploitation pour la période au cours de laquelle la sortie a eu lieu.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

b) Instruments financiers

La trésorerie, les débiteurs, les créditeurs et charges à payer, et la somme à payer au gouvernement du Canada sont évalués au coût.

Les instruments financiers dérivés sont évalués à la juste valeur et la variation de la juste valeur est comptabilisée dans l'état des gains et pertes de réévaluation jusqu'à ce que l'instrument financier dérivé soit décomptabilisé. À ce moment-là, le gain (ou la perte) de réévaluation cumulé associé à l'élément décomptabilisé est contrepassé et reclassé dans l'état des résultats. Les coûts de transaction sont passés en charges au moment où ils sont engagés.

c) Indemnités d'assurance à recevoir

Les débiteurs comprennent des indemnités d'assurance recouvrables qui sont comptabilisées au moment où l'assureur de la Société approuve la demande d'indemnités.

d) Stocks

Les stocks, qui se composent principalement d'articles destinés à la consommation à bord des navires, sont évalués au coût historique ou au coût de remplacement, selon le moindre de ces deux montants.

e) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles, qui englobent les navires, les installations et le matériel, sont comptabilisées au coût diminué de l'amortissement cumulé. Les principales pièces de rechange incluses dans les stocks de pièces de rechange des navires sont comptabilisées en tant qu'immobilisations corporelles. À cette fin, les principales pièces de rechange sont celles dont on s'attend à ce qu'elles soient utilisées pendant plus d'un exercice pour une immobilisation corporelle.

Le coût des travaux en cours comprend les matériaux, la main-d'œuvre directe et les frais indirects. Les montants compris dans les travaux en cours sont virés à la catégorie appropriée d'immobilisations corporelles au moment où l'actif est prêt à être utilisé et sont ensuite amortis.

L'amortissement est calculé à des taux suffisants pour permettre la radiation du coût des immobilisations corporelles, défalcation faite de leur valeur résiduelle, sur leur durée de vie utile estimative, selon la méthode linéaire. Le coût des projets à bord du navire, défalcation faite de leur valeur résiduelle, est amorti sur la plus courte des durées suivantes : la durée de vie utile de l'actif ou la durée de vie utile du navire. Les améliorations locatives sont amorties sur la plus courte des durées suivantes : la durée du contrat de location ou la durée de vie utile de l'actif.

Les durées de vie utiles estimatives et les méthodes d'amortissement sont passées en revue à la fin de chaque exercice. Les taux appliqués aux principales catégories d'immobilisations corporelles sont les suivants :

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités

31 décembre 2012

(en milliers)

Navires	5 % à 10 %
Installations à terre	2,5 % à 5 %
Matériel (y compris les projets de navire)	10 % à 25 %
Améliorations locatives	Selon les modalités du contrat

Lorsque la conjoncture indique qu'une immobilisation corporelle ne contribue plus à la capacité de la Société de fournir des biens et des services, la valeur de l'immobilisation est ramenée à sa valeur résiduelle, le cas échéant. Il ne peut y avoir de reprise sur réduction de valeur.

f) Avantages sociaux futurs

La Société comptabilise ses obligations au titre des régimes d'avantages sociaux et les coûts connexes, déduction faite des actifs des régimes, au fur et à mesure que les prestations sont constituées. Pour ce faire, elle a adopté les méthodes suivantes :

Avantages complémentaires de retraite

i) Actif (obligation) au titre des prestations de retraite constituées

La Société offre, par l'entremise d'un fiduciaire, un régime de retraite agréé à prestations déterminées qui couvre la quasi-totalité de ses salariés, un régime de retraite complémentaire non capitalisé à l'intention des cadres supérieurs embauchés avant le 1^{er} mars 2001, et un régime d'avantages complémentaires de retraite non capitalisé, adopté en 2006 à l'intention des titulaires de certains postes désignés, qui établit des prestations pour les services rendus depuis 2004. L'admissibilité à ce dernier régime a été élargie en vue de constituer des prestations pour les services rendus depuis 2009, au profit de tous les participants au régime de retraite agréé à prestations déterminées qui sont visés par le maximum des prestations payables en vertu du régime agréé. En règle générale, toutes les prestations sont fondées sur les années de service et la rémunération moyenne la plus élevée ou la rémunération au départ à la retraite.

Le coût des pensions est déterminé de façon actuarielle au moyen de la méthode de répartition des prestations au prorata des services et des meilleures estimations faites par la direction du rendement prévu des placements des régimes, de la croissance des salaires, de l'inflation et de l'âge de départ à la retraite des salariés. Le taux d'actualisation utilisé pour calculer les intérêts débiteurs sur les obligations au titre des régimes de retraite est fondé sur le rendement prévu des actifs du régime de retraite agréé et une estimation des coûts d'emprunt pour les autres régimes.

Le taux de rendement prévu à long terme des actifs des régimes est fonction du rendement estimatif, selon les conditions du marché applicables à la date d'évaluation, de chaque grande catégorie d'actifs et de la composition cible d'actifs précisée dans la politique de placement établie pour les régimes. Le rendement prévu des actifs est déterminé par référence à la valeur liée au marché qui est appliquée aux actifs des régimes aux fins de l'établissement des états financiers. La valeur liée au marché des actifs des régimes est établie en appliquant une méthode qui prévoit l'amortissement des gains et pertes relatifs au rendement prévu sur cinq ans. Les gains et pertes actuariels résultent de l'écart entre le taux de rendement réel et le taux de rendement prévu à long terme des actifs des régimes et des variations de la valeur des obligations

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

au titre des régimes de retraite par suite de modifications d'hypothèses actuarielles ou d'écarts entre les résultats réels et les prévisions établies en fonction des hypothèses.

Les gains et pertes actuariels au titre du régime de retraite agréé et du régime d'avantages complémentaires de retraite adopté en 2006 sont amortis sur la durée moyenne estimative du reste de la carrière active des participants. Les gains et pertes actuariels au titre de l'ancien régime de retraite complémentaire sont amortis sur l'espérance de vie moyenne estimative des participants.

Les ajustements apportés en raison de modifications des régimes, pour un montant net après compensation des gains ou pertes actuariels non amortis, au titre des services rendus antérieurement par les salariés sont comptabilisés dans l'état des résultats de la période au cours de laquelle la modification au régime a été apportée.

La durée moyenne estimative du reste de la carrière active des participants au régime de retraite agréé et au régime d'avantages complémentaires de retraite adopté en 2006 est de 11,3 ans (sans objet en 2011). L'espérance de vie moyenne estimative des participants à l'ancien régime de retraite complémentaire est de 17,7 ans (sans objet en 2011).

ii) Régimes de soins de santé et de soins dentaires

La Société fournit une assurance-vie et une assurance pour soins de santé et soins dentaires aux retraités et à ses salariés. Les salariés syndiqués, les salariés non syndiqués et les cadres sont admis à bénéficier d'une couverture d'assurance-vie de base et d'assurance-vie facultative à compter du premier jour du mois qui suit l'expiration d'une période de 60 jours d'emploi continu. Les salariés syndiqués sont admis à bénéficier de prestations dans le cadre d'une assurance complémentaire couvrant les soins médicaux et dentaires à partir du premier jour du mois qui suit l'expiration d'une période de 1 040 heures de travail effectuées et les salariés non syndiqués et les cadres y sont admissibles à compter du premier jour du mois qui suit la date à laquelle ils ont été embauchés.

Le coût des avantages complémentaires de retraite est déterminé de façon actuarielle à l'aide des meilleures estimations faites par la direction du taux de participation future au régime de soins de santé et de soins dentaires des retraités, du coût moyen des soins de santé par personne assurée, des taux d'évolution du coût des soins de santé et de l'utilisation de ces soins, de la croissance des salaires et des taux de mortalité.

Les ajustements qui découlent des gains et pertes actuariels sont amortis sur la durée moyenne estimative du reste de la carrière active du groupe de salariés concernés.

La durée moyenne estimative du reste de la carrière active des participants aux régimes d'avantages sociaux futurs est de 13,4 ans (sans objet en 2011). Les ajustements apportés en raison de modifications des régimes, pour un montant net après compensation des gains ou pertes actuariels non amortis, au titre des services rendus antérieurement par les salariés sont comptabilisés dans l'état des résultats de la période au cours de laquelle les régimes ont été modifiés.

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

iii) Services de transport par traversier gratuits pour les salariés et les retraités

Certains salariés et retraités de Marine Atlantique S.C.C. bénéficient d'avantages relatifs au transport à bord des navires de la Société. Les salariés syndiqués, les salariés non syndiqués et les cadres ont droit de bénéficier de ces privilèges après avoir accumulé quatre mois d'emploi continu et 694 heures de travail normales ou après deux années de service, selon la première de ces éventualités. Aucun passif n'a été comptabilisé dans l'état de la situation financière à ce titre, car le montant de cet avantage est négligeable.

Avantages postérieurs à l'emploi

i) Obligations au titre des indemnités pour accidents de travail

Pour certains salariés et anciens salariés, la Société est un employeur autoassuré qui est responsable du passif au titre des indemnités pour accidents de travail. Le coût de ce passif est déterminé de façon actuarielle au moyen de la valeur actualisée nette du passif lié aux accidents de travail des salariés actuels et des anciens salariés lorsque des indemnités sont accordées par la Workplace Health, Safety and Compensation Commission de Terre-Neuve-et-Labrador, la Commission de la santé, de la sécurité et de l'indemnisation des accidents au travail du Nouveau-Brunswick ou la Workers' Compensation Commission de l'Île-du-Prince-Édouard, ou lorsque des modifications législatives sont apportées et qu'on peut raisonnablement estimer les coûts futurs prévus. La direction comptabilise les variations de la valeur actualisée nette du passif en se fondant sur les estimations actuarielles des coûts futurs mises à jour en fonction des données réelles et des modifications apportées aux hypothèses actuarielles.

Les ajustements qui découlent des gains et pertes actuariels sont amortis sur la durée moyenne prévue de versement des indemnités qui est de dix ans (sans objet en 2011).

ii) Autres avantages

Les autres avantages postérieurs à l'emploi évalués sont les prestations de remplacement du revenu pour les salariés en congé d'invalidité à court terme et les prestations prolongées pour les salariés en congé d'invalidité à long terme. Le coût de ces autres avantages est établi par évaluation actuarielle à partir de la valeur actualisée nette du passif associé aux prestations d'invalidité à court et à long terme versées actuellement aux salariés, compte tenu des taux d'inflation, des taux d'intérêt, des taux de mortalité chez les participants au régime et des taux d'évolution du coût des soins de santé. La direction comptabilise les variations de la valeur actualisée nette du passif en se fondant sur les estimations actuarielles des coûts futurs mises à jour en fonction des données réelles et des modifications apportées aux hypothèses actuarielles.

Les salariés syndiqués sont admis à recevoir des prestations d'invalidité à court terme le premier jour du mois qui suit l'expiration d'une période de 60 jours d'emploi continu. Ces prestations ne sont pas offertes aux salariés non syndiqués ni aux cadres, car ils bénéficient d'un régime distinct de congés de maladie. Le régime d'invalidité à court terme des salariés syndiqués prévoit le versement régulier de prestations pour compenser la perte de revenus en cas d'invalidité à la suite d'une maladie ou d'un accident non liés au travail. Les prestations peuvent commencer à être versées après la fin du délai de carence prévu et leur versement se poursuit jusqu'à la fin de

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

l'invalidité du salarié ou la fin de la période d'indemnisation, selon la première de ces éventualités. Afin de pouvoir bénéficier de prestations d'invalidité à court terme, les salariés doivent avoir travaillé pendant toute la période ouvrant droit aux prestations et satisfaire à la définition d'invalidité. Le montant des prestations hebdomadaires est calculé en fonction de la convention collective. Un salarié qui reçoit des prestations d'invalidité à court terme continue de bénéficier de l'assurance complémentaire couvrant les soins médicaux pendant une période de six mois, de l'assurance pour les soins dentaires pendant une période de trois mois, et de la couverture d'assurance-vie de base pendant une période de six mois. Le salarié peut, par la suite, demander une exonération de primes d'assurance-vie afin de préserver sa couverture. Les privilèges de transport du salarié sont maintenus pendant la période d'invalidité. Aucune indemnité de décès ou de mutilation par accident ne peut être versée aux salariés qui ne sont pas actifs sur leur lieu de travail.

Les cadres, les salariés non syndiqués et les salariés syndiqués jouissant de droits acquis peuvent bénéficier de prestations d'invalidité à long terme le premier jour du mois qui suit l'expiration d'une période de 60 jours d'emploi continu. Le régime d'invalidité à long terme prévoit le versement régulier de prestations pour remplacer les revenus perdus en raison d'une invalidité de longue durée due à une maladie ou à un accident non liés au travail. Le versement des prestations débute après une période de carence de 26 semaines et se poursuit jusqu'à ce que l'employé cesse d'être invalide, au sens de la politique en vigueur, ou atteigne 65 ans, selon la première de ces éventualités. Le montant des prestations hebdomadaires versées est déterminé en fonction d'un pourcentage préétabli du salaire de l'employé à la date du début de l'invalidité. Un salarié qui reçoit des prestations d'invalidité à long terme continue de bénéficier de l'assurance complémentaire couvrant les soins médicaux et dentaires, et des privilèges de transport accordés, pendant toute la durée de son invalidité pour autant qu'il continue de satisfaire à la définition d'invalidité et n'a pas atteint 65 ans. Sa couverture d'assurance-vie de base est valide pendant une période de six mois. Le salarié peut, par la suite, demander une exonération de primes d'assurance-vie afin de préserver sa couverture. Aucune indemnité de décès ou de mutilation par accident ne peut être versée aux salariés qui ne sont pas actifs sur leur lieu de travail.

Un régime de congés de maladie est également offert aux cadres, aux salariés non syndiqués et aux salariés syndiqués jouissant de droits acquis qui ont été embauchés après le 1^{er} septembre 2001, qui leur permet d'accumuler des congés de maladie pendant leur service. Les employés embauchés avant le 1^{er} septembre 2001 sont admis à accumuler des congés de maladie en fonction du nombre d'années de service. Dans le cadre de ce régime, les congés de maladie peuvent être accumulés, mais ne constituent pas des avantages acquis. Aucun passif n'a été comptabilisé dans l'état de la situation financière à ce titre, car le montant est négligeable.

g) Comptabilisation des revenus

La Société comptabilise les revenus lorsqu'il y a une preuve convaincante de l'existence d'un accord, que la livraison des biens a été effectuée, que le prix à payer par l'acheteur est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré. Les produits commerciaux et les produits du supplément pour le carburant sont comptabilisés lorsque les services de traversier sont fournis. Les clients de la Société doivent payer à l'avance, au moment où ils font leur réservation. Les sommes reçues sont d'abord comptabilisées comme des revenus reportés, puis constatées en tant que revenus lorsque les services de traversier sont fournis. Les intérêts

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

crédeurs sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et que le recouvrement est raisonnablement assuré.

h) Charges

Les charges sont comptabilisées selon la comptabilité d'exercice. Des charges de fonctionnement sont donc comptabilisées lorsque les biens sont reçus et les services rendus.

Les charges comprennent également des provisions qui reflètent la variation de la valeur des actifs et des passifs, y compris des provisions pour créances douteuses et pour obsolescence des stocks. Les charges englobent aussi l'amortissement des immobilisations corporelles, la consommation des stocks et les charges payées d'avance.

i) Charges payées d'avance

Les charges payées d'avance sont des décaissements effectués avant l'achèvement des travaux, la livraison des biens ou la prestation des services, ou des paiements versés à l'avance aux termes de contrats de location. Elles comprennent également les coûts liés à l'importation de navires affrétés qui sont amortis dans le poste taxes d'importation de navires d'affrètement à l'état des résultats sur la durée des contrats de location connexes.

j) Conversion des devises

Les actifs et les passifs monétaires libellés en devises sont convertis aux cours du change en vigueur à la date de clôture. Les actifs et les passifs non monétaires ainsi que les revenus et les charges sont convertis aux cours du change en vigueur à la date de l'opération. Les engagements et les éventualités libellés en devises sont convertis aux cours du change en vigueur à la date de clôture. Un gain ou une perte de change qui se produit avant le règlement est comptabilisé dans l'état des gains et pertes de réévaluation. Au cours de l'exercice où a lieu le règlement, le montant cumulatif des gains et pertes de réévaluation fait l'objet d'une écriture de contrepassation dans l'état des gains et pertes de réévaluation, et un gain ou une perte de change déterminé en fonction du cours du change à la date de comptabilisation initiale de l'élément est comptabilisé dans l'état des résultats.

k) Passifs éventuels

Les passifs éventuels sont des obligations potentielles qui peuvent donner lieu à des passifs réels si un ou plusieurs événements futurs se produisent ou ne se produisent pas. Dans la mesure où l'événement futur risque de se produire ou non et si l'on peut établir une estimation raisonnable de la perte, un passif estimatif est comptabilisé et une charge constatée. Si la probabilité ne peut être déterminée ou s'il est impossible de faire une estimation raisonnable du montant en cause, l'éventualité est présentée dans les notes afférentes aux états financiers.

l) Incertitude relative à la mesure

La préparation des états financiers, conformément aux normes comptables du secteur public, exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses ayant une incidence sur les

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

montants de l'actif, du passif et de l'information sur les actifs et les passifs éventuels présentés à la date de clôture et les montants des revenus et des charges présentés au cours de l'exercice. Les estimations comptables importantes de la Société portent notamment sur ce qui suit : l'actif au titre des prestations de retraite constituées, l'obligation au titre des indemnités pour accidents de travail constituées et des autres avantages sociaux futurs, l'évaluation des actifs destinés à la vente et les litiges. Les estimations sont établies à partir des meilleures informations disponibles au moment de la préparation des états financiers et elles sont révisées annuellement afin de refléter les nouvelles informations obtenues. Les résultats réels pourraient différer des estimations établies.

3. SOMMES (À PAYER AU) À RECEVOIR DU GOUVERNEMENT DU CANADA

La Société est financée par le gouvernement du Canada en fonction principalement de ses besoins de trésorerie. En outre, les éléments comptabilisés dans l'état des résultats et de l'excédent accumulé au cours d'un exercice peuvent être financés par le gouvernement du Canada au cours d'exercices différents. Par conséquent, les résultats nets de la Société pour un exercice donné diffèrent selon qu'ils sont présentés selon le financement octroyé par le gouvernement ou selon les principes comptables généralement reconnus.

	2012-2013	2011-2012
	(9 mois)	(12 mois)
Somme à recevoir du (à payer au) gouvernement du Canada à l'ouverture de la période	1 222 \$	278 \$
Crédits parlementaires reçus au cours de la période	(123 671)	(178 752)
Comptabilisés au cours de la période :		
Exploitation	81 197	135 060
Navires, installations et matériel	32 452	36 698
Excédent (déficit) — financement public	10 022	6 994
Somme (à payer au) à recevoir du gouvernement du Canada à la clôture de la période	(8 800)	(6 716)
Coûts recouvrables associés à la mise hors service de navires	-	7 938
Total	(8 800) \$	1 222 \$

4. TRÉSORERIE

La trésorerie se compose de liquidités soumises à restrictions qui sont libellées en euros, auxquelles s'ajoute l'intérêt accumulé, détenues dans un compte de garantie bloqué. Le montant total du solde libellé en euros se chiffre à 6 223 € (6 223 € au 31 mars 2012), ce qui correspondait à 8 163 \$ CAN au 31 décembre 2012 (8 290 \$ CAN au 31 mars 2012).

MARINE ATLANTIQUE S.C.C.
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires non audités
31 décembre 2012
(en milliers)

5. AVANTAGES SOCIAUX FUTURS

Au cours de la période de neuf mois close le 31 décembre 2012, la charge nette au titre des avantages sociaux futurs était de 14 328 \$ (12 053 \$ au 31 décembre 2011). Cette charge comprend les coûts du régime de prestations de retraite déterminées, des indemnités au titre de l'assurance-vie, des soins médicaux et des soins dentaires auxquelles ont droit les retraités et des indemnités pour accidents de travail.

6. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

La Société est liée par propriété commune à tous les ministères, organismes et sociétés d'État du gouvernement du Canada. Elle conclut des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités, selon les mêmes conditions que celles qui s'appliquent aux parties non liées. Au cours de la période, la Société a engagé des charges de 834 \$ (885 \$ en 2012) avec d'autres sociétés d'État, des ministères et des organismes fédéraux. En outre, le gouvernement du Canada finance la Société, comme le décrivent les notes afférentes 2a) et 3. Transports Canada a autorisé la Société à utiliser gratuitement les terres publiques sur lesquelles sont sis ses terminaux portuaires. Aucun montant n'a été comptabilisé à ce titre, car la juste valeur de ce service, qui est rendu gratuitement, ne peut pas faire l'objet d'une estimation fiable.

7. PASSIFS ÉVENTUELS

Il n'y a eu aucun changement quant à l'existence, à la probabilité et au montant des passifs éventuels depuis la fin du plus récent exercice.

8. CHIFFRES CORRESPONDANTS

Certains chiffres correspondants ont été retraités pour respecter la présentation adoptée pour les états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 mars 2012.