

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2015

1. Faits saillants

Le présent rapport de gestion présente une analyse des activités et de la situation financière de la Société pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2015; il doit être lu à la lumière des états financiers non audités pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2015 ainsi que des états financiers audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2014, établis et présentés selon les IFRS, qui se trouvent dans le rapport annuel 2014 de la Société.

2. Analyse des résultats financiers

COMPARAISON AVEC LE BUDGET DE L'ANNÉE 2015

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits provenant des services effectués par les pilotes se sont chiffrés à 20,2 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (53,4 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 20.6 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (54,4 millions \$ pour la période de neuf mois). Le nombre d'affectations est inférieur de 4,9% aux estimés budgétaires du 3^{ième} trimestre. Pour la période de neuf mois, le nombre d'affectations est inférieur de 4,8% aux estimés budgétaires dû, entre autres, à la hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage, Les droits de pilotage prévus au budget pour ces périodes reflétaient un nombre d'affectations en hausse de 4,3% en 2015 par rapport à 2014 pour l'année complète.

Autres produits

Les autres produits de l'APL ont totalisé 406 317 \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (503 349 \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 21 000 \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (63 000 \$ pour la période de neuf mois); cet écart favorable provient de la disposition non-budgétée d'un bateau-pilote à la base de transbordement des Escoumins.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2015

CHARGES

Honoraires des pilotes

Les honoraires des pilotes ont atteint 17,8 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (47,9 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 18,9 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (50,9 millions \$ pour la période de neuf mois); cet écart est dû en bonne partie au volume d'affectations inférieur de 4,9% aux estimés budgétaires ainsi qu'à une hausse des taux d'honoraires de pilotage moindre que les prévisions budgétaires.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 2,1 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (7,1 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 2,2 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (7,5 millions \$ pour la période de neuf mois); la baisse du nombre d'affectations explique cet écart.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,3 million \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (4,0 millions \$ pour la période de neuf mois) par rapport aux estimés budgétaires qui se chiffraient à 1,3 million \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (4,2 millions \$ pour la période de neuf mois), dégagant donc un léger impact favorable pour la période de neuf mois.

COMPARAISON AVEC L'ANNÉE FINANCIÈRE 2014

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits provenant des services effectués par les pilotes se sont chiffrés à 20,2 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (53,4 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 19,7 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (52,1 millions \$ pour la période de neuf mois); ces écarts sont dus à une hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage par rapport à l'année précédente ainsi qu'à la hausse tarifaire de 2,00% entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2015.

Autres produits

Les autres produits de l'APL ont totalisé 406 317 \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (503 349 \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 23 114 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (73 111 \$ pour la période de

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 SEPTEMBRE 2015

neuf mois); cet écart favorable provient de la disposition au 3^{ième} trimestre 2015 d'un bateau-pilote à la base de transbordement des Escoumins.

CHARGES

Honoraires des pilotes

Les honoraires des pilotes ont atteint 17,8 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (47,9 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 17,8 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (47,6 millions \$ pour la période de neuf mois); pour la période de neuf mois, cette situation est due à une hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage par rapport à l'année précédente ainsi qu'à la hausse des honoraires de pilotage en vertu des contrats de service avec les corporations de pilotes.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 2,1 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (7,1 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 2,1 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (7,4 millions \$ pour la période de neuf mois); la baisse du nombre d'affectations explique cet écart pour la période cumulative de neuf mois.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,3 million \$ pour le trimestre terminé le 30 septembre 2015 (4,0 millions \$ pour la période de neuf mois) comparativement à 1,2 million \$ pour la période correspondante de trois mois (3,8 millions \$ pour la période de neuf mois). Cet écart est principalement dû aux frais pour services professionnels plus élevés cette année.

3. Analyse du risque

Aucun changement majeur n'est survenu depuis la préparation du rapport annuel 2014 de la Société. De plus, les programmes touchant le personnel et les opérations de l'Administration n'ont pas subi d'autres changements importants depuis la préparation du Plan d'entreprise 2015-2019 de la Société. Une mise-à-jour des risques opérationnels et stratégiques de la Société est en cours à l'intérieur du processus de préparation du Plan d'entreprise 2016-2020.

4. Initiatives de réductions des coûts

Pour le troisième trimestre terminé le 30 septembre 2015, le niveau des dépenses administratives et opérationnelles est généralement conforme et même inférieur aux estimés budgétaires.