

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2016

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 six mois terminée le 30 juin 2016; il doit être lu à la lumière des états financiers non audités pour la période de six mois terminée le 30 juin 2016 ainsi que des états financiers audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015, établis et présentés selon les IFRS, qui se trouvent dans le rapport annuel 2015 de la Société.

2. Analyse des résultats financiers

COMPARAISON AVEC LE BUDGET DE L'ANNÉE 2016

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits de pilotage se sont chiffrés à 20,4 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (40,5 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 22,1 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (40,4 millions \$ pour la période de six mois). Le nombre d'affectations est inférieur de 6,8% aux estimés budgétaires du 2^{ième} trimestre. Pour la période de six mois, le nombre d'affectations est supérieur de 0,9% aux estimés budgétaires; l'écart favorable des droits pour la période de six mois est dû, entre autres, à la hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage et d'un nouveau service de pétrolier non budgété entre Montréal et Québec. Les droits de pilotage prévus au budget pour ces périodes reflétaient un nombre d'affectations en hausse de 2,1% en 2016 par rapport à 2015 pour l'année complète.

Autres produits

Les autres produits de l'APL ont totalisé 51 143 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (95 978 \$ pour la période de six mois) comparativement à 17 000 \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (56 000 \$ pour la période de six mois); cet écart favorable provient de revenus d'intérêts plus élevés que le budget en raison des liquidités plus importantes détenues par la Société.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2016

CHARGES

Honoraires des pilotes

Les honoraires des pilotes ont atteint 16,6 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (32,6 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 18,0 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (32,9 millions \$ pour la période de six mois); d'une part, cet écart est dû à la hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage et d'un nouveau service de pétrolier non budgété entre Montréal et Québec, et d'autre part, 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 2,2 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (5,0 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 2,7 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (5,6 millions \$ pour la période de six mois); ces écarts s'expliquent par la hausse contractuelle des tarifs de transbordements effectués par un fournisseur et par un écart temporaire lié à la mensualisation budgétaire.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,5 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (3,1 millions \$ pour la période de six mois) par rapport aux estimés budgétaires qui se chiffraient à 1,6 million \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (3,2 millions \$ pour la période de six mois), dégageant donc un léger impact favorable pour les deux périodes de comparaison.

COMPARAISON AVEC L'ANNÉE FINANCIÈRE 2015

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits de pilotage se sont chiffrés à 20,4 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (40,5 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 20,8 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (38,4 millions \$ pour la période de six mois); ces écarts sont dus à une hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage par rapport à l'année précédente et d'un nouveau service de pétrolier entre Montréal et Québec.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2016

Autres produits

Les autres produits de l'APL ont totalisé 51 143 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (95 978 \$ pour la période de six mois) comparativement à 53 916 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (97 032 \$ pour la période de six mois); ces écarts ne sont pas matériels.

CHARGES

Honoraires des pilotes

Les honoraires des pilotes ont atteint 16,6 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (32,6 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 16,3 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (30,1 millions \$ pour la période de six mois); cet écart défavorable pour la période de six mois est dû à une hausse des dimensions moyennes des navires pour chaque voyage par rapport à l'année précédente, à la hausse des honoraires de pilotage en vertu des contrats de service avec les corporations de pilotes et d'un nouveau service de pétrolier entre Montréal et Québec.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 2,2 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (5,0 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 2,5 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (4,9 millions \$ pour la période de six mois); l'écart pour la période de six mois n'est pas matériel.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,5 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2016 (3,1 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 1,3 million \$ pour la période correspondante de trois mois (2,7 millions \$ pour la période de six mois). Ces écarts défavorables sont dûs à des dépenses salariales plus élevées, occasionnées par un retour de congé de maladie et d'une création de poste au niveau administratif.

3. Analyse du risque

Aucun changement majeur n'est survenu depuis la préparation du rapport annuel 2015 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 2016-2020 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 2017-2021.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2016

4. Initiatives de réductions des coûts

Pour le second trimestre terminé le 30 juin 2016, le niveau des dépenses administratives et opérationnelles est généralement conforme et même légèrement inférieur aux estimés budgétaires.

5. Lignes directrices concernant les frais de voyages, d'accueil et de conférences

En conformité avec les directives indiquées dans les lignes directrices concernant les frais de voyages, d'accueil et de conférences, les montants liés à ces frais sont les suivants pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2016 :

SOMMAIRE DES FRAIS DE VOYAGES, D'ACCUEIL ET DE CONFÉRENCES
Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2016

Président intérimaire du conseil d'administration	905 \$
Premier dirigeant	12 865 \$
Conseil d'administration (6 membres)	2 404 \$