

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2012

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 trois mois terminée le 30 juin 2012; il doit être lu à la lumière des états financiers non audités pour la période de six mois terminée le 30 juin 2012 ainsi que des états financiers audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011, établis et présentés selon les IFRS, qui se trouvent dans le rapport annuel 2011 de la Société.

2. Analyse des résultats financiers

COMPARAISON AVEC LE BUDGET DE L'ANNÉE 2012

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits de pilotage se sont chiffrés à 19,0 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (35,7 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 18,1 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (34,9 millions \$ pour la période de six mois); ces écarts favorables sont dus à une hausse des dimensions moyennes des navires malgré une légère baisse de 1,6% des affectations par rapport aux estimés budgétaires du 2^{ième} trimestre (baisse de 2,2% pour la période de six mois). Le nombre d'affectations a légèrement reculé durant ces périodes dû au ralentissement du trafic maritime céréalier et pétrolier; les droits de pilotage prévus au budget pour ces périodes reflétaient un nombre d'affectations similaire en 2012 par rapport à 2011.

Autres produits

Les autres revenus de l'APL ont totalisé 34 626 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (84 351 \$ pour la période de six mois) comparativement à 28 000 \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (53 000 \$ pour la période de six mois); ces écarts favorables sont dus en bonne partie aux revenus d'intérêts générés par les liquidités de la Société.

CHARGES

Honoraires, salaires et avantages des pilotes

Les honoraires, salaires et avantages des pilotes ont atteint 14,9 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (28,0 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 13,5 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (25,9 millions \$ pour la période de six mois); ces écarts défavorables sont surtout attribuables à l'entrée en vigueur des nouveaux honoraires de pilotage pour la circonscription 2 (Québec-Escoumins) qui ont excédé les hypothèses budgétaires. Ces honoraires ainsi que les dépenses et frais afférents ont augmenté de près de 4.00% alors que les projections budgétaires prévoyaient une augmentation de moins de 2.00%. Le nombre d'affectations a légèrement reculé par rapport au budget durant ces périodes dû au ralentissement du trafic maritime céréalier et pétrolier; les honoraires, salaires et avantages des pilotes prévus au budget pour ces périodes reflétaient un nombre d'affectations similaires en 2012 par rapport à 2011.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 1,8 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (4,4 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 1,9 million \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (4,6 millions \$ pour la période de six mois); la réduction du trafic et des affectations a résulté en une utilisation moins élevée des services de bateaux-pilotes en 2012 par rapport aux estimés budgétaires pour ces périodes.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,5 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (2,7 millions \$ pour la période de six mois) par rapport aux estimés budgétaires qui se chiffraient à 1,3 million \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (2,6 millions \$ pour la période de six mois). Une provision pour mauvaises créances non budgétée de 0,2 million \$ a été enregistrée durant le second trimestre de l'année 2012.

COMPARAISON AVEC L'ANNÉE FINANCIÈRE 2011

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits de pilotage se sont chiffrés à 19,0 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (35,7 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 18,9 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (36,4 millions \$ pour la période de six mois); ces écarts sont dus à une hausse des dimensions moyennes des navires malgré une baisse de 6,3% des affectations par rapport au 2^{ième} trimestre de l'année

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2012

précédente (baisse de 8,7% pour la période de six mois). La baisse du nombre d'affectations par rapport à 2011 a été modeste durant le 2^{ième} trimestre, mais reste un peu plus importante pour la période de six mois dû à la fragilité du trafic maritime céréalier et pétrolier.

Autres produits

Les autres revenus de l'APL ont totalisé 34 626 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (84 351 \$ pour la période de six mois) comparativement à 43 429 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (80 098 \$ pour la période de six mois); ces écarts ne sont pas matériels.

CHARGES

Honoraires, salaires et avantages des pilotes

Les honoraires, salaires et avantages des pilotes ont atteint 14,9 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (28,0 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 14,2 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (27,8 millions \$ pour la période de six mois); ces écarts défavorables sont surtout attribuables à l'entrée en vigueur des nouveaux honoraires de pilotage pour la circonscription 2 (Québec-Escoumins) à partir du 1^{er} janvier 2012. Ces honoraires ainsi que les dépenses et frais afférents ont augmenté de près de 4.00% par rapport au niveau de 2011. Le nombre d'affectations a légèrement reculé durant ces périodes dû au ralentissement du trafic maritime céréalier et pétrolier.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 1,8 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (4,4 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 1,9 million \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (4,3 millions \$ pour la période de six mois); la baisse du trafic et des affectations ont résulté en une utilisation moins élevée des services de bateaux-pilotes en 2012 par rapport à 2011 pour la période cumulative.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,5 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2012 (2,7 millions \$ pour la période de six mois) comparativement à 1,2 million \$ pour la période correspondante de trois mois (2,3 millions \$ pour la période de six mois). Une provision pour mauvaises créances de 0,2 million \$ a été enregistrée durant le second trimestre de l'année 2012 ce qui n'avait pas été le cas pour l'année précédente.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2012

3. Analyse du risque

Aucun changement majeur n'est survenu depuis la préparation du rapport annuel de la Société. On peut toutefois noter que les négociations avec les pilotes du St-Laurent Central ont débuté durant le deuxième trimestre, alors qu'une entente sur un nouveau contrat de services avec les pilotes de la Corporation du Bas St-Laurent est intervenue le 7 mars 2012 et a été appliquée rétroactivement au 1^{er} janvier 2012. De plus, les programmes touchant le personnel et les opérations de l'Administration n'ont pas subi de changements importants depuis la préparation du Plan d'entreprise de la Société.

4. Mesures de limitation des coûts

L'Administration entend se conformer aux mesures de limitation des coûts dictées par le secrétariat du Conseil du Trésor. Pour le second trimestre terminé le 30 juin 2012, ainsi que pour la période de six mois terminée le 30 juin 2012, les dépenses administratives et opérationnelles sont généralement conformes aux estimés budgétaires pour les périodes correspondantes.