

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2017

Note au lecteur

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 2017; il doit être lu à la lumière des états financiers non audités pour la période de six mois terminée le 30 juin 2017 ainsi que des états financiers audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2016, établis et présentés selon les IFRS, qui se trouvent dans le rapport annuel 2016 de la Société.

1. **Analyse des résultats financiers**

COMPARAISON AVEC LE BUDGET DE L'ANNÉE 2017

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits de pilotage se sont chiffrés à 23,3 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (43,2 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 21,2 millions \$ pour la période correspondante du budget annuel (41,8 millions \$ pour la période de 6 mois). L'écart favorable est dû à une variation dans le trafic : il y a principalement eu davantage de vraquiers et de cargos avec marchandises générales que prévu. Au total après deux trimestres, le nombre d'affectations est supérieur de 4,8% aux estimés budgétaires.

Autres produits

Les autres produits de l'APL ont totalisé 37 985 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (78 448 \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 38 000 \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (82 000 \$ pour la période de 6 mois). Cet écart défavorable n'est pas matériel.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2017

CHARGES

Honoraires des pilotes

Les honoraires des pilotes ont atteint 19,1 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (35,4 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 17,8 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (34,6 millions \$ pour la période de 6 mois). L'écart défavorable est dû à une variation dans le trafic : le nombre de vraquiers et de cargos avec marchandises générales est plus élevé que ce qui était prévu.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 2,6 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (5,3 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 2,3 millions \$ pour la période correspondante de la période budgétaire (5,4 millions \$ pour la période de 6 mois). L'écart s'explique par le nombre plus élevé de missions de pilotage réalisées comparativement aux hypothèses budgétaires.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,9 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (3,6 millions \$ pour la période de 6 mois), comparativement aux estimés budgétaires de 1,7 million \$ pour la période correspondante (3,3 millions \$ pour la période de 6 mois); l'écart défavorable provient en grande partie de frais non budgétés liés aux services professionnels et spéciaux.

COMPARAISON AVEC L'ANNÉE FINANCIÈRE 2016

PRODUITS

Droits de pilotage

Les droits de pilotage se sont chiffrés à 23,3 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (43,2 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 20,4 millions \$ pour la période correspondante du budget annuel (40,5 millions \$ pour la période de 6 mois). Ces écarts proviennent d'une variation dans le trafic des porte-conteneurs, de vraquiers et de cargos de marchandises générales qui a été plus élevé que l'an dernier. Pour la période de six mois, le nombre d'affectations est d'ailleurs supérieur de 4,8 % aux chiffres correspondants de l'année dernière.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2017

Autres produits

Les autres produits de l'APL ont totalisé 37 985 \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (78 448 \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 51 143 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (95 978 \$ pour la période de 6 mois). Cet écart défavorable n'est pas matériel.

CHARGES

Honoraires des pilotes

Les honoraires des pilotes ont atteint 19,1 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (35,4 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 16,6 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (32,6 millions \$ pour la période de 6 mois). Cet écart défavorable est causé par la hausse des honoraires de pilotage en vertu des contrats de service avec les corporations de pilotes, ainsi que dans la variation dans le type de trafic de 2017 versus celui de 2016.

Coûts d'exploitation des bateaux-pilotes

Les coûts d'exploitation des bateaux-pilotes se sont chiffrés à 2,6 millions \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (5,3 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 2,2 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent (5,0 millions \$ pour la période de 6 mois). L'écart pour la période provient de la variation du trafic pour cette période.

Dépenses administratives et opérationnelles

Les dépenses administratives et opérationnelles ont atteint 1,9 million \$ pour le trimestre terminé le 30 juin 2017 (3,6 millions \$ pour la période de 6 mois) comparativement à 1,5 million \$ pour la période correspondante de trois mois (3,1 millions \$ pour la période de 6 mois). Ces écarts défavorables proviennent en grande partie de frais liés aux services professionnels et spéciaux.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES
COMPTE RENDU / RAPPORT DE GESTION
TRIMESTRE TERMINÉ LE 30 JUIN 2017

2. Analyse du risque

Aucun changement majeur n'est survenu depuis la préparation du rapport annuel 2016 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 2017-2021 de la Société. Une mise-à-jour complète des risques opérationnels et stratégiques de la Société sera effectuée lors du prochain exercice de planification stratégique à l'été 2017 et sera intégré à même le Plan d'entreprise 2018-2022.