



Administration de pilotage des Laurentides  
Laurentian Pilotage Authority

## ÉTATS FINANCIERS

**Au 30 juin 2019**



**ADMINISTRATION DE PILOTAGE  
DES LAURENTIDES**

(Constituée en vertu de la Loi sur le pilotage)

**LAURENTIAN PILOTAGE  
AUTHORITY**

(Established under the Pilotage Act)

**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**  
(non audité)

| en dollars canadiens                               | <b>AU 30 JUIN</b><br>2019 | <b>AU 31 DÉCEMBRE</b><br>2018 |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| <b><u>ACTIF</u></b>                                |                           |                               |
| <b>Courant</b>                                     |                           |                               |
| Trésorerie   | 5 526 042 \$              | 8 457 273 \$                  |
| Créances   | 15 243 027                | 14 699 081                    |
| Placements à court terme                           | 5 183 263                 | 5 153 213                     |
|  | <u>25 952 332 \$</u>      | <u>28 309 567 \$</u>          |
| <b>Non courant</b>                                 |                           |                               |
| Immobilisations corporelles                        | 15 972 872 \$             | 16 365 926 \$                 |
| Immobilisations incorporelles                      | 3 553 832                 | 1 386 547                     |
| <b>Total de l'actif</b>                            | <u>45 479 036 \$</u>      | <u>46 062 040 \$</u>          |
| <br>   |                           |                               |
| <b><u>PASSIF</u></b>                               |                           |                               |
| <b>Courant</b>                                     |                           |                               |
| Créditeurs et charges à payer                      | 14 689 490 \$             | 16 499 276 \$                 |
|  | <u>14 689 490 \$</u>      | <u>16 499 276 \$</u>          |
| <b>Non courant</b>                                 |                           |                               |
| Avantages du personnel                             | 308 517 \$                | 316 726 \$                    |
| Obligation locative                                | 2 351 172                 | 418 357                       |
| <b>Total du passif</b>                             | <u>17 349 179 \$</u>      | <u>17 234 359 \$</u>          |
| <br>   |                           |                               |
| <b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>                     |                           |                               |
| Bénéfices non répartis                             | 28 129 857 \$             | 28 827 681 \$                 |
|  | <u>28 129 857 \$</u>      | <u>28 827 681 \$</u>          |
| <br><b>TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES</b> | <br><u>45 479 036 \$</u>  | <br><u>46 062 040 \$</u>      |



ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE  
(non audité)

| en dollars canadiens   | TROIS MOIS TERMINÉS<br>LES 30 JUIN |                       | SIX MOIS TERMINÉS<br>LES 30 JUIN |                       |
|--|------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
|  | 2019                               | 2018                  | 2019                             | 2018                  |
| <b>ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>   |                                    |                       |                                  |                       |
| Résultat global de la période  | (139 188) \$                       | (140 210) \$          | (697 824) \$                     | (1 489 996) \$        |
| <b>Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets générés par (utilisés pour) les activités opérationnelles :</b> |                                    |                       |                                  |                       |
| Amortissement  | 452 319                            | 317 717               | 853 877                          | 634 949               |
| Variation de la tranche à long terme des avantages du personnel  | 1 142                              | 2 328                 | (8 209)                          | (7 785)               |
| Variation de la tranche à long terme de l'avantage incitatif à la location   | (35 287)                           | (6 906)               | 1 932 814                        | (13 812)              |
| Perte (gain) sur cession d'actifs  | -                                  | 40                    | -                                | 40                    |
| <b>Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement :</b>  |                                    |                       |                                  |                       |
| Variation des créances   | (3 809 894)                        | (4 282 592)           | (543 949)                        | (623 591)             |
| Variation des créditeurs et charges à payer  | 2 292 413                          | 2 301 223             | (1 809 785)                      | (526 681)             |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>   | <b>(1 238 495) \$</b>              | <b>(1 808 400) \$</b> | <b>(273 076) \$</b>              | <b>(2 026 876) \$</b> |
| <b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>  |                                    |                       |                                  |                       |
| Achat net de titres de placement   | (22 579) \$                        | (12 308) \$           | (30 049) \$                      | (14 597) \$           |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles   | (221 003)                          | (23 295)              | (231 507)                        | (33 583)              |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles   | (89 937)                           | -                     | (2 396 599)                      | (587 800)             |
| Produits de la cession d'immobilisations corporelles   | -                                  | 1 000                 | -                                | 1 000                 |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  | <b>(333 519) \$</b>                | <b>(34 603) \$</b>    | <b>(2 658 155) \$</b>            | <b>(634 980) \$</b>   |
| <b>TRÉSORERIE</b>  |                                    |                       |                                  |                       |
| Variation de la période  | (1 572 014) \$                     | (1 843 003) \$        | (2 931 231) \$                   | (2 661 856) \$        |
| Solde au début de la période   | 7 098 056                          | 8 746 960             | 8 457 273                        | 9 565 813             |
| <b>SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>  | <b>5 526 042 \$</b>                | <b>6 903 957 \$</b>   | <b>5 526 042 \$</b>              | <b>6 903 957 \$</b>   |



**ADMINISTRATION DE PILOTAGE  
DES LAURENTIDES**

(Constituée en vertu de la Loi sur le pilotage)

**LAURENTIAN PILOTAGE  
AUTHORITY**

(Established under the Pilotage Act)

**ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL  
(non audité)**

| en dollars canadiens                                | TROIS MOIS TERMINÉS<br>LES 30 JUIN |                      | SIX MOIS TERMINÉS<br>LES 30 JUIN |                       |
|---|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------|
|   | 2019                               | 2018                 | 2019                             | 2018                  |
| <b><u>Produits</u></b>                              |                                    |                      |                                  |                       |
| Droits de pilotage                                  | 27 246 563 \$                      | 25 647 006 \$        | 50 161 331 \$                    | 46 961 134 \$         |
| Autres produits                                     | 86 190                             | 63 658               | 156 034                          | 112 273               |
|   | <u>27 332 753 \$</u>               | <u>25 710 664 \$</u> | <u>50 317 365 \$</u>             | <u>47 073 407 \$</u>  |
| <b><u>Charges</u></b>                               |                                    |                      |                                  |                       |
| Honoraires de pilotage                              | 22 706 017 \$                      | 21 225 862 \$        | 41 337 054 \$                    | 39 070 789 \$         |
| Coût d'exploitation des bateaux-pilotes             | 2 888 056                          | 2 863 872            | 5 945 452                        | 5 902 390             |
| Salaires et avantages du personnel                  | 1 201 482                          | 1 089 952            | 2 462 836                        | 2 234 844             |
| Services professionnels et spéciaux                 | 310 116                            | 432 412              | 468 761                          | 752 354               |
| Services publics, fournitures et approvisionnements | 38 162                             | 61 972               | 175 860                          | 205 661               |
| Loyers  | 83 563                             | 96 707               | 166 017                          | 189 074               |
| Transports, déplacements et frais d'accueil         | 49 480                             | 37 457               | 105 263                          | 86 155                |
| Communications                                      | 18 566                             | 16 835               | 40 224                           | 38 650                |
| Entretien   | 1 383                              | 5 217                | 3 799                            | 9 834                 |
| Frais financiers                                    | 26 723                             | 2 072                | 52 686                           | 4 483                 |
| Autres charges                                      | 148 392                            | 18 516               | 257 237                          | 69 167                |
|   | <u>27 471 940 \$</u>               | <u>25 850 874 \$</u> | <u>51 015 189 \$</u>             | <u>48 563 401 \$</u>  |
| <b><u>Résultat global pour la période</u></b>       | <u>(139 187) \$</u>                | <u>(140 210) \$</u>  | <u>(697 824) \$</u>              | <u>(1 489 994) \$</u> |



**ADMINISTRATION DE PILOTAGE  
DES LAURENTIDES**

(Constituée en vertu de la Loi sur le pilotage)

**LAURENTIAN PILOTAGE  
AUTHORITY**

(Established under the Pilotage Act)

**ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**  
(non audité)

| en dollars canadiens  | TROIS MOIS TERMINÉS<br>LES 30 JUIN |                             | SIX MOIS TERMINÉS<br>LES 30 JUIN |                             |
|---|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
|   | 2019                               | 2018                        | 2019                             | 2018                        |
| Bénéfices non répartis au début de la période               | 28 269 044 \$                      | 28 087 838 \$               | 28 827 681 \$                    | 29 437 624 \$               |
| Résultat global de la période                               | (139 187) \$                       | (140 210) \$                | (697 824) \$                     | (1 489 996) \$              |
| <b><u>Bénéfices non répartis à la fin de la période</u></b> | <b><u>28 129 857 \$</u></b>        | <b><u>27 947 628 \$</u></b> | <b><u>28 129 857 \$</u></b>      | <b><u>27 947 628 \$</u></b> |