



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	AU 31 MARS 2018	AU 31 DÉCEMBRE 2017
ACTIF		
Courant		
Trésorerie	8 746 960 \$	9 565 813 \$
Créances	9 441 655	13 100 652
Placements à court terme	5 099 933	5 097 644
	<u>23 288 548 \$</u>	<u>27 764 109 \$</u>
Non courant		
Immobilisations corporelles	15 567 817 \$	15 813 508 \$
Immobilisations incorporelles	743 205	216 658
Total de l'actif	<u>39 599 570 \$</u>	<u>43 794 275 \$</u>
PASSIF		
Courant		
Créditeurs et charges à payer	11 046 387 \$	13 874 287 \$
	<u>11 046 387 \$</u>	<u>13 874 287 \$</u>
Non courant		
Avantages du personnel	299 603 \$	309 716 \$
Avantage incitatif à la location	165 742	172 648
Total du passif	<u>11 511 732 \$</u>	<u>14 356 651 \$</u>
CAPITAUX PROPRES		
Bénéfices non répartis	28 087 838 \$	29 437 624 \$
	<u>28 087 838 \$</u>	<u>29 437 624 \$</u>
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES	<u>39 599 570 \$</u>	<u>43 794 275 \$</u>



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)

TROIS MOIS TERMINÉS
LES 31 MARS

en dollars canadiens

2018

2017

Produits

Droits de pilotage	21 314 128 \$	19 915 380 \$
Autres produits	48 615	40 463
	<u>21 362 743 \$</u>	<u>19 955 843 \$</u>

Charges

Honoraires de pilotage	17 844 928 \$	16 281 982 \$
Coût d'exploitation des bateaux-pilotes	3 035 997	2 711 800
Salaires et avantages du personnel	1 144 892	969 332
Services professionnels et spéciaux	319 943	466 514
Services publics, fournitures et approvisionnements	143 688	81 715
Loyers	94 326	94 110
Transports, déplacements et frais d'accueil	48 697	30 607
Communications	21 816	20 280
Entretien	4 618	9 448
Frais financiers	2 412	2 037
Autres charges	51 212	30 683
	<u>22 712 529 \$</u>	<u>20 698 508 \$</u>

Résultat global pour la période

<u>(1 349 786) \$</u>	<u>(742 665) \$</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 LES 31 MARS	
	2018	2017
Bénéfices non répartis au début de la période	29 437 624 \$	29 129 926 \$
Résultat global de la période	(1 349 786) \$	(742 665) \$
<u>Bénéfices non répartis à la fin de la période</u>	<u>28 087 838 \$</u>	<u>28 387 261 \$</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 FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

	TROIS MOIS TERMINÉS LES 31 MARS	
en dollars canadiens	2018	2017
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Résultat global de la période	(1 349 786) \$	(742 665) \$
Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets générés par (utilisés pour) les activités opérationnelles :		
Amortissement	317 232	210 864
Variation de la tranche à long terme des avantages du personnel	(10 113)	(4 060)
Variation de la tranche à long terme de l'avantage incitatif à la location	(6 906)	(6 906)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement :		
Variation des créances	3 658 997	3 236 798
Variation des créditeurs et charges à payer	(2 827 900)	(3 242 967)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(218 476) \$	(548 936) \$
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Achat net de titres de placement	(2 289) \$	(12 291) \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(10 288)	(1 423 600)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(587 800)	-
Produits de la cession d'immobilisations corporelles	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(600 377) \$	(1 435 891) \$
TRÉSORERIE		
Variation de la période	(818 853) \$	(1 984 827) \$
Solde au début de la période	9 565 813	10 970 651
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	8 746 960 \$	8 985 824 \$

**Notes afférentes des états financiers intermédiaires (non audités)
(en dollars canadiens)**

1. Statut et activités

L'Administration de pilotage des Laurentides, constituée en 1972 en vertu de la *Loi sur le pilotage*, a pour mission de mettre sur pied, de faire fonctionner, d'entretenir et de gérer, pour la sécurité de la navigation, un service de pilotage efficace dans certaines eaux canadiennes sises dans la province de Québec et certaines eaux limitrophes. La Loi prévoit que les tarifs des droits de pilotage doivent permettre le financement autonome des opérations de l'Administration et être équitables et raisonnables. L'Administration n'a pas recours aux crédits parlementaires.

L'Administration est une société d'État inscrite à la partie I de l'annexe III de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. L'Administration n'est pas mandataire de sa Majesté et elle est exemptée de l'impôt sur le revenu.

2. Base d'établissement

L'Administration de pilotage des Laurentides (ou l'« Administration » ou l'« APL » ou « Société ») établit ses états financiers selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR), lesquels intègrent les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). Les présents états financiers ont été préparés conformément aux IFRS applicables pour la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Les présents états financiers ne présentent pas toutes les informations financières que doivent contenir les états financiers annuels et doivent être lus avec les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017.

Le Comité de vérification de la Société a recommandé l'approbation des présents états financiers intérimaires pour publication le 15 mai 2018.

Le premier trimestre d'exploitation de l'Administration est traditionnellement le plus faible en termes de nombre d'affectations (environ 18% des affectations totales de l'année 2017 furent effectuées durant le 1^{er} trimestre de 2017). Ce ralentissement s'explique par le fait que la Voie maritime du St-Laurent termine toute navigation maritime généralement entre la fin de décembre de chaque année et la fin mars de l'année suivante. La structure de coûts de l'Administration est en grande proportion composée de coûts qui varient avec ses revenus, atténuant donc l'impact économique de possible ralentissement d'activités.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DES LAURENTIDES

États financiers non audités

TRIMESTRE TERMINÉ LE 31 MARS 2018

**Notes afférentes des états financiers intermédiaires (non audités)
(en dollars canadiens)**

3. Principales conventions comptables

Les états financiers intérimaires de l'Administration de pilotage des Laurentides au 31 mars 2018 ont été dressés en fonction des méthodes comptables présentées à la note 4 des états financiers annuels audités de la Société au 31 décembre 2017. La note 3 de ces états financiers annuels audités peut également être consultée afin d'y voir les nouvelles normes comptables courantes et futures.

4. Engagements

L'Administration loue des espaces de bureaux et certains équipements de bureau. Les paiements à effectuer au 31 mars 2018 au titre des contrats de location simple non résiliables se présentent comme suit :

Moins de 1 an	493 182 \$
Entre 1 et 5 ans	2 334 040
Plus de 5 ans	<u>4 723 615</u>
	<u>7 550 837 \$</u>

De plus, l'Administration a conclu des ententes pour des services légaux, des services informatiques et des dépenses connexes aux services de pilotage. Au 31 mars 2018, les montants estimatifs à payer sont :

Moins de 1 an	2 190 996 \$
Entre 1 et 5 ans	2 033 896
Plus de 5 ans	----
	<u>4 224 892 \$</u>