



Faits saillants du Rapport financier

Maria Tutino



Chers concitoyens,

Conformément à l'article 105.2.2 de la *Loi sur les cités et villes*, il me fait plaisir de vous présenter les faits saillants du **Rapport financier 2018** de la Ville de Baie-D'Urfé qui se terminait le 31 décembre dernier ainsi que le Rapport de l'auditeur indépendant.

Les auditeurs indépendants de la Ville de Baie-D'Urfé, *Goudreau Poirier inc.*, ont indiqué que les états financiers ci-joints reflètent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Ville de Baie-D'Urfé au 31 décembre 2018. Le résultat de ses activités, la variation de ses actifs financiers nets (dette nette) et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, sont conformes aux normes comptables canadiennes pour le secteur public.

Félicitations à l'équipe des finances composée de **Julie MacDowell**, **Maritza Vilcherres**, **Maggy Bogetto** et **Darlene Ward** pour l'excellente gestion de nos états financiers et pour avoir fourni à nos auditeurs toute l'information requise de manière professionnelle, détaillée et en temps opportun.

VUE D'ENSEMBLE

Le Rapport financier 2018 a été déposé lors de la réunion du Conseil tenue le **14 mai 2019**. Depuis huit ans, la Ville enregistre un excédent de plus d'un million de dollars. L'exercice 2018 s'est soldé par un excédent de fonctionnement de 1 097 114 \$. Voici donc les points saillants.

REVENUS 2018

Les revenus totaux de la Ville de Baie-D'Urfé pour 2018 se sont élevés à 19 839 898 \$, soit une hausse de 613 468 \$ par rapport au budget. Les principaux facteurs expliquant la hausse de ces revenus sont les suivants :

Recettes de l'impôt foncier (découlant principalement des projets de développement dans le secteur industriel et de nouvelles évaluations dans le secteur résidentiel)	344 558 \$
Intérêts (bancaire, arrérages, amendes et pénalités)	132 549 \$
Droits de mutation immobilière et permis	96 370 \$
Autres revenus (locations et services rendus)	22 473 \$
Subventions gouvernementales (compensation tenant lieu de taxes)	17 518 \$
TOTAL	613 468 \$

DÉPENSES 2018

Les dépenses totales pour 2018 se sont élevées à 18 281 478 \$ excluant l'amortissement.

Les dépenses régionales ont représenté 12 013 236 \$: 148 098 \$ ont été versés à la Communauté métropolitaine de Montréal (CMM) pour les cotisations annuelles et 11 865 138 \$ ont été versés à la Ville de Montréal pour notre quote-part des services d'agglomération incluant 280 072 \$ pour nos coûts de consommation d'eau à l'échelle de la Ville. Sur les quelque 11,9 millions de dollars que nous versons à Montréal, environ 2 millions étaient destinés à l'Administration générale, 3,3 millions au Service de police, 1,8 million au Service de la sécurité incendie et 3 millions pour le transport en commun.

DÉPENSES LOCALES

Les dépenses locales pour 2018 se sont élevées à 6 268 242 \$.

La Ville a investi 1,75 million dans ses infrastructures; En 2018, la Ville a utilisé 1 849 194 \$ qui provenait du surplus accumulé, des réserves financières, des fonds de réserve et du budget opérationnel. Certains projets d'immobilisations achevés et financés par le surplus accumulé, les réserves financières et les fonds de réserve étaient :

1. Le pavage sur *Victoria* entre *Morgan* et *Lakeview*
2. Le sentier pavé en face du *Centre Communautaire Fritz*
3. Le projet de stabilisation des berges
4. La surface multiplateforme de la *Grande rouge*
5. Le système de réfrigération du *Club de curling*

SURPLUS 2018

La Ville a débuté son exercice 2018 avec un surplus accumulé, des réserves financières et des fonds de réserve totalisant 9 832 196 \$. En 2018, la Ville a enregistré un surplus de son budget opérationnel de 1 097 114 \$. Ce surplus est attribuable à une hausse des revenus de 613 468 \$, à la diminution des dépenses de 557 302 \$ et aux affectations, pour un montant de (73 656 \$). En 2018, la Ville a utilisé plus de 1,8 million de dollars de son surplus accumulé et de ses réserves financières pour financer certains projets de la Ville (incluant certains projets en cours), ce qui a entraîné une diminution des dépenses. Les autres réductions des dépenses résultent en grande partie d'une diminution des dépenses consacrées aux transports, aux loisirs, à la santé, à l'environnement ainsi qu'à la sécurité publique. La différence entre les montants budgétés et les dépenses sera affectée à des projets de 2019 tels que le pavage, le drainage et les infrastructures de parcs.

Au 31 décembre 2018, le surplus accumulé, les réserves financières et les fonds de réserve s'élevaient à 9 354 874 \$ (avec l'ajout de 1 097 114 \$ provenant du surplus accumulé non affecté de 2018);

(voir tableau à la page suivante)



MUNICIPAL NEWSLETTER FROM TOWN HALL

Highlights of the Financial Report

Maria Tutino



Dear Fellow Citizens,

In accordance with section 105.2.2 of the *Cities and Towns Act*, I am pleased to submit the highlights of the **2019 Financial Report**

for the fiscal year ended December 31, 2018, and of the independent auditor's report.

The Town of Baie-D'Urfé's independent auditors, *Goudreau Poirier inc.*, have reported that the financial statements reflect, in all material aspects, a true and fair view of the financial position of the Town of Baie-D'Urfé as of December 31, 2018. The results of its activities, variations in its financial assets, debt and financial cash flow for the year-end are in accordance with the Canadian public sector accounting standards.

Congratulations to our finance team comprised of **Julie MacDowell, Maritza Vilcherres, Maggy Bogetto** and **Darlene Ward** for their excellent management of our financial records and for delivering the information to the auditors in a very professional, complete and timely manner.

OVERVIEW

The 2018 financial report was tabled at the Council meeting held on May 14, 2019. For eight years in a row, the Town has recorded an operating surplus of over a million dollars. The 2018 financial year ended with an operating surplus of \$1 097 114. Following are the highlights.

2018 REVENUES

Total revenues for the Town of Baie-D'Urfé for 2018 were \$19 839 898, an increase of \$613 468 over budget. The main factors explaining the increased revenues are:

Property Tax Revenues (arising mainly from development in the industrial sector & new valuations in the residential sector)	\$344 558
Interest (bank, arrears, fines and penalties)	\$132 549
Property Transfer taxes and permits	\$96 370
Other Revenues (rentals & services rendered)	\$22 473
Government grants (compensation in lieu of taxes)	\$17 518
TOTAL	\$ 613 468

2018 EXPENDITURES

Total expenditures for 2018 were \$18 281 478 excluding amortization.

Regional expenses accounted for \$12 013 236: \$148 098 which was paid to the Montreal Metropolitan Community (MMC) in membership fees and \$11 865 138 which was paid to the City of Montreal as our share for island-wide services including \$280 072 for Town-wide water consumption costs. Of the approximately \$11.9 million which we pay to Montreal, about \$2.0 million was for general administration, \$3.3 million for Police services, \$1.8 million for Fire services and \$3.0 million for public transport.

LOCAL EXPENSES

Local operating expenses totalled \$6 268 242.

The Town invested about \$1.75 million in its infrastructure. In 2018 the Town used \$1 849 194 from the Town's accumulated surplus, financial reserves and reserve funds to fund capital projects and operating activities. Some of the capital projects completed and financed by the accumulated surplus, financial reserves and reserve funds were:

1. Paving on *Victoria* between *Morgan* and *Lakeview*
2. Paving of the path in front of the *Fritz Farm*
3. Shoreline stabilization project
4. *Red Barn* multifunctional surface
5. *Curling Club* refrigeration system

2018 SURPLUS

The Town started its 2018 fiscal year with an accumulated surplus, financial reserve and reserve funds total of \$9 832 196. In 2018 the Town recorded an operating surplus of \$1 097 114. This operating surplus is attributable to increased revenues of \$613 468, lower expenses of \$557 302 and budget allocation of (\$73 656). In 2018 the Town used more than \$1.8 million of its accumulated surplus and financial reserves to finance select Town projects (including certain ongoing projects), which in return decreased expenses. Other expense reductions were largely due to lower expenditures in transport, recreation, health and environment and public security. The difference between the budgeted amounts and the expenditures will be allocated for 2019 projects such as paving, drainage and park infrastructure.

As of December 31, 2018, the accumulated surplus, financial reserves and reserve funds totalled \$9 354 874 (with the addition of the 2018 operating surplus of \$1 097 114 to the accumulated non-affected surplus);

(see table next page)



BULLETIN MUNICIPAL DE L'HÔTEL DE VILLE

Faits saillants du Rapport financier (Suite)

	EXCÉDENT NON AFFECTÉ	EXCÉDENT AFFECTÉ	RÉSERVES FINANCIÈRES	FONDS RÉSERVÉS	TOTAL
Solde au 1^{er} janvier	3 679 787 \$	2 946 923 \$	2 224 858 \$	980 628 \$	9 832 196 \$
Excédent pour l'année	1 097 114 \$				
AFFECTATIONS					
Excédent affecté	104 682 \$	(104 682 \$)			
Réserves financières	(371 949 \$)		371 949 \$		
Investissement en cours	111 649 \$				
Activités de fonctionnement	(197 314 \$)	(114 722 \$)	(165 604 \$)	93 130 \$	
Activités d'investissement	(257 159 \$)	(190 531 \$)	(658 285 \$)	(195 600 \$)	
Solde au 31 décembre	4 166 810 \$	2 536 988 \$	1 772 918 \$	878 158 \$	9 354 874 \$

DETTE À LONG TERME 2018

La dette à long terme s'élevait à 1 038 800 \$ (une diminution de 374 900 \$ par rapport à l'année 2017). De ce montant, 215 149 \$ sont remboursés par le gouvernement du Québec, alors que le solde de 823 651 \$ est récupéré uniquement par les secteurs résidentiel et/ou industriel imposés sous forme de taxes d'améliorations locales. Depuis 2016, la Ville n'a pas de « dette globale ».

RÉMUNÉRATION DES ÉLUS 2018

La rémunération de tous les membres du Conseil doit figurer dans le Rapport financier de la Ville et être déposée sur son site Internet. L'information est disponible sur notre site sous l'onglet *Profil financier*, section du Budget 2018 - Rémunération des élus (S45 - page 11).

Soumis respectueusement par
Maria Tutino, mairesse de Baie-D'Urfé



Message du maire

Souvent, des problèmes surgissent, des problèmes qui dépassent largement le bien-être actuel où les résoudre exige un effort considérable. Plus encore, on ne perçoit peu ou pas de retour sur l'investissement pendant de très nombreuses années. Dans ces situations, la plupart des gens trouvent extrêmement difficile de s'impliquer et se persuadent souvent que tout changement qu'ils pourraient apporter serait trop modeste pour avoir un impact significatif et décident donc d'abandonner.

Heureusement pour nous, les résidents de Baie-D'Urfé ne se découragent pas si facilement et fournissent des efforts pas à pas, pour provoquer le changement dans notre communauté et parfois même au-delà du territoire. Avec le soleil qui était au rendez-vous en ce premier week-end de mai, la Ville donnait l'impression d'être une ruche active où les résidents étaient afférés à de nombreuses activités avec nos organismes communautaires

❖ ❖ ❖ ❖ ❖ Maria Tutino

et les marchands, travaillant ensemble dans un unique objectif, celui d'améliorer la qualité de vie actuelle des jeunes de Baie-D'Urfé et ceux des générations futures à venir.

Félicitations à **Susan Hawker** et à tous les membres des *Amis de l'environnement de Baie-D'Urfé*, **Karin Gebert** et **Monika Schweizer**. Ils étaient au *Provigo* aux côtés du propriétaire Francis Deroo, du député libéral Francis Scarpaleggia, du directeur de l'école *Joseph-Henrico*, Marcel Bédard, de la directrice de l'école *Dorset*, Nathalie Maurice et d'étudiants des trois écoles élémentaires de la Ville, pour célébrer l'énorme progrès entamé l'an dernier afin de bannir volontairement les sacs en plastique à usage unique.

M. Scarpaleggia a fait remarquer que Baie-D'Urfé est le genre de petite communauté qui démontre continuellement le pouvoir de ses individus en accomplissant des changements



MUNICIPAL NEWSLETTER FROM TOWN HALL

Highlights of the Financial Report (Continued)

	NON-AFFECTED SURPLUS	AFFECTED SURPLUS	FINANCIAL RESERVES	RESERVE FUNDS	TOTAL
Balance (January 1)	\$3 679 787	\$2 946 923	\$2 224 858	\$980 628	\$9 832 196
Surplus for the year	\$1 097 114				
ALLOCATIONS					
Affected surplus	\$104 682	(\$104 682)			
Financial reserves	(\$371 949)		\$371 949		
Investments in in progress	\$111 649				
Operating activities	(\$197 314)	(\$114 722)	(\$165 604)	\$93 130	
Capital projects	(\$257 159)	(\$190 531)	(\$658 285)	(\$195 600)	
Balance (December 31)	\$4 166 810	\$2 536 988	\$1 772 918	\$878 158	\$9 354 874

2018 LONG TERM DEBT

Our long-term debt amounted to \$1 038 800 (decreased by \$374 900 from 2017). Of this amount, \$215 149 is reimbursed by the Quebec Government, whereas the balance of \$823 651 is solely recovered from the residential and/or industrial sectors through local improvement taxes. Since 2016 the Town has had no "at large" debt.

2018 REMUNERATION OF ELECTED OFFICIALS

The remuneration of all Council members must be included in the financial report and be published on the Town's website. The information is available on our Town's website under the Finance Profile (2018 section) - Remuneration of the Elected Officials (S45 - page 11).

Respectfully submitted by
Maria Tutino, Mayor of Baie-D'Urfé



Mayor's Message

Often issues arise, issues that go beyond one's current well-being, where to address them requires tremendous effort and there is perceived little or no return for many, many years. In those situations most individuals find it overwhelming to get involved and often they convince themselves that any change that they can bring about would be too small to have an impact and therefore decide not to proceed.

Luckily for us, Baie-D'Urfé residents don't discourage easily and push forward inch by inch, to effect change in our community and, at times, even beyond our territory.

With the sun shining in our Town on the first weekend in May, the Town was a beehive of activity with residents, Town organizations and merchants working together to improve the quality of life of the current youth of Baie-D'Urfé and of those of future generations to come.

❖ ❖ ❖ ❖ ❖ Maria Tutino

Congratulations to **Susan Hawker** and to the members of the *Baie-D'Urfé Friends of the Environment*, **Karin Gebert** and **Monika Schweizer** who were at Provigo with owner Francis Deroo, MP Francis Scarpaleggia, *Joseph-Henrico School* Principal, Marcel Bédard, *Dorset School* principal, Nathalie Maurice and students from the Town's three elementary schools to celebrate the huge progress made in the past year to help get the Town's Commercial Mall to voluntarily ban single-use plastic shopping bags.

Mr Scarpaleggia commented that Baie-D'Urfé is the kind of small Town that continually demonstrates the power of its individuals to effect change in a big way.

On the same day, Councilors Andrea Gilpin and Wanda Lowensteyn were busy hosting the second year of the *Youth Expo*, where I was introduced to two excellent new initiatives: the *Buy Nothing*