

Cadre financier 2024-2028

Nicolas Plante, PMP, MGP
Associé – Conseil en management

18 juin 2024

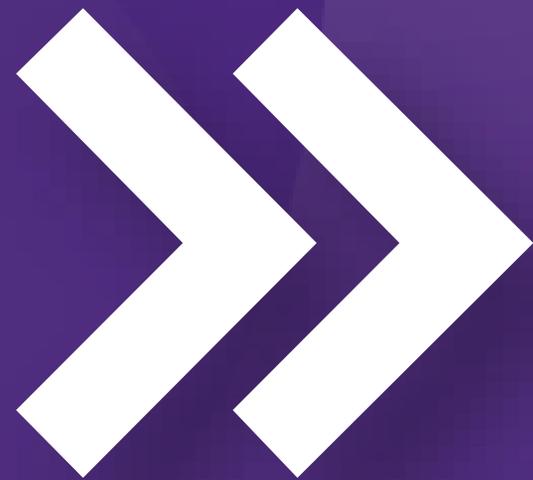


Table des matières

Cadre financier de base	3
Cadre financier incluant l'aréna	13
Optimisation du cadre financier	18
Conclusion	21



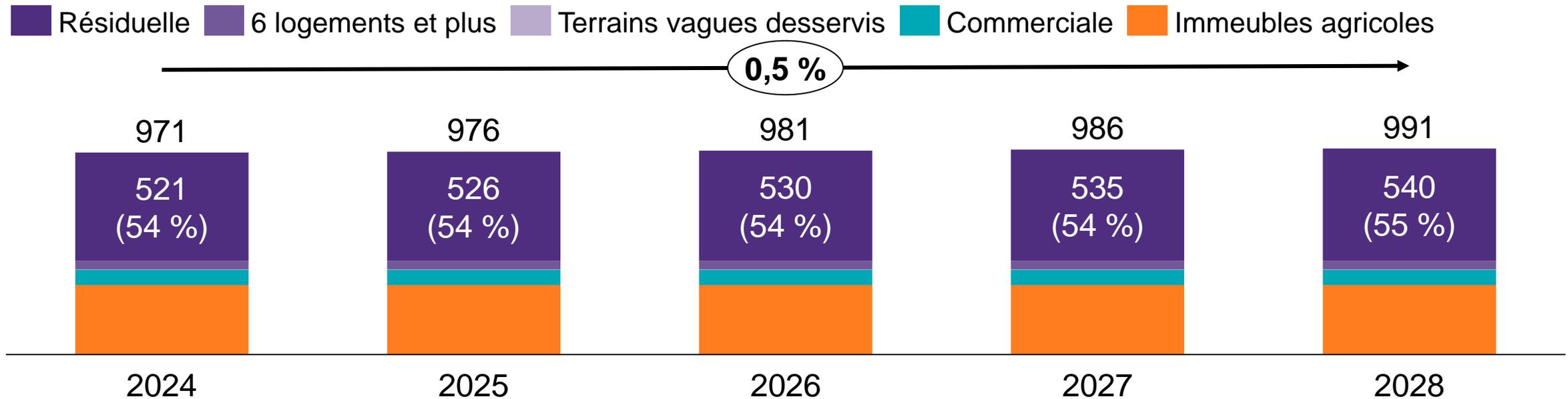
Cadre financier de base



Hypothèses principales

- ❑ Revenus de tarification sont indexés de **2 %**
- ❑ Un revenu de **200 k\$** pour le parc éolien est anticipé à partir de 2027 (projet non confirmé)
- ❑ Indexation entre **2,5 %** et **4 %** des dépenses d'opérations
- ❑ Une augmentation de la dépense de la régie de traitement des eaux usées de **244 k\$** est prévue en 2027 (augmentation de 75% du budget)
- ❑ Le taux d'intérêt utilisé est de **5 %** en 2024 et diminue par la suite en raison de **0,25 %** annuellement
- ❑ Un ajout de richesse foncière résidentielle de **4,9 M\$** est prévu annuellement dans les projections
- ❑ La ville ne prévoit pas l'utilisation de surplus ou de réserves sur la période
- ❑ Le portrait de base exclut tous coûts, revenus ou investissements en lien avec l'aréna

La richesse foncière va croître en moyenne de 0,5 % par année

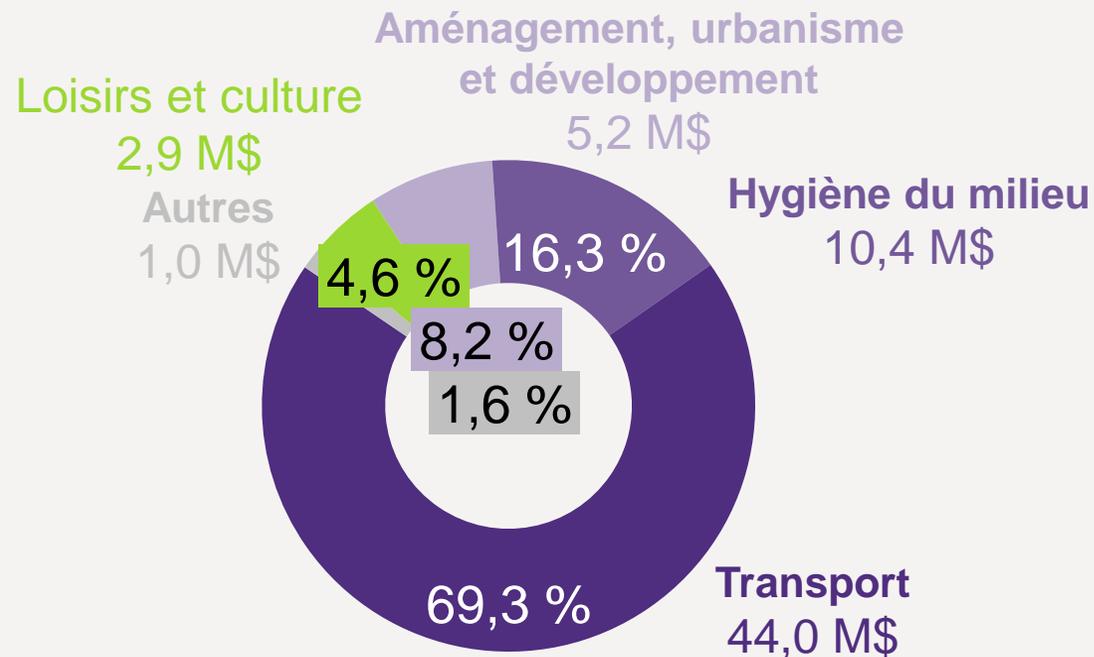


- ✓ Croissance estimée selon les développements immobiliers prévus et l'analyse historique du nombre de logements créés
- ✓ Aucun ajout d'unités n'est prévu dans une autre catégorie que les immeubles résiduels

La Ville investira 63,6 M\$ pour les cinq prochaines années

Années	2024	2025	2026	2027	2028	Total
Montant des investissements	15 154 262 \$	3 191 497 \$	17 037 231 \$	10 114 975 \$	18 091 240 \$	63 589 205 \$

Répartition des investissements



Projets de réaménagement de la route 112 (8,8 M\$ en 2026)



Les deux premières phases du projet émissaire totalisent 8,2 M\$ et sont réparties entre 2026 et 2028



Resurfaçage et ponceaux pour le rang HRS (9,4 M\$ en 2027) et le rang BRS (8,6 M\$ en 2028)

24,1 % des investissements seront financés par la dette à l'ensemble

	2024	2025	2026	2027	2028	Total	Proportion
Source							
Dette à l'ensemble	5 170 860 \$	1 060 088 \$	3 587 826 \$	2 353 744 \$	3 121 454 \$	15 293 972 \$	24,1 %
Dette (tarification – aqueduc)	1 316 250 \$		1 128 350 \$		458 412 \$	2 903 012 \$	4,6 %
Dette (tarification – égout)	1 608 750 \$		2 244 182 \$	400 000 \$	1 850 023 \$	6 102 956 \$	9,6 %
Dette subventionnée	4 600 342 \$	2 013 089 \$	9 556 873 \$	7 061 231 \$	12 361 351 \$	35 592 886 \$	56,0 %
Paiement au comptant des immobilisations	1 035 860 \$	118 320 \$	520 000 \$	300 000 \$	300 000 \$	2 274 180 \$	3,6 %
Source externe (surplus)	1 422 200 \$					1 422 200 \$	2,2 %
	15 154 262 \$	3 191 497 \$	17 037 231 \$	10 114 975 \$	18 091 240 \$	63 589 205 \$	100,0 %

- 
56 % des investissements seront financés par des subventions = aucun impact sur le fardeau fiscal du citoyen
- 
24,1 % seront financés par la dette à l'ensemble = augmente l'endettement de la ville et le service de la dette

Projections financières

	2024	2025	2026	2027	2028	% de var.
Revenus						
Taxes	10 326 353 \$	10 947 767 \$	11 678 218 \$	12 312 258 \$	12 821 651 \$	5,6 %
Compensations tenant lieu de taxes	215 539 \$	212 497 \$	223 921 \$	236 731 \$	247 898 \$	3,6 %
Transferts	646 984 \$	883 300 \$	973 543 \$	1 389 499 \$	1 664 026 \$	26,6 %
Services rendus	1 196 036 \$	1 225 937 \$	1 256 585 \$	1 288 000 \$	1 320 200 \$	2,5 %
Imposition de droits	217 500 \$	221 850 \$	226 287 \$	230 813 \$	235 429 \$	2,0 %
Amendes et pénalités	215 000 \$	219 300 \$	223 686 \$	228 160 \$	232 723 \$	2,0 %
Autres revenus d'intérêts	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	0,0 %
Revenus totaux	12 917 412 \$	13 810 650 \$	14 682 239 \$	15 985 461 \$	16 821 926 \$	6,8 %
Évolution des revenus		6,9 %	6,3 %	8,9 %	5,2 %	
Dépenses						
Administration générale	2 398 921 \$	2 458 894 \$	2 520 366 \$	2 583 376 \$	2 647 960 \$	2,5 %
Sécurité publique	2 208 563 \$	2 287 912 \$	2 370 166 \$	2 455 431 \$	2 543 821 \$	3,6 %
Transport	1 842 371 \$	1 897 642 \$	1 954 571 \$	2 013 209 \$	2 073 605 \$	3,0 %
Hygiène du milieu	2 339 009 \$	2 409 179 \$	2 481 455 \$	2 799 798 \$	2 883 792 \$	5,4 %
Santé et bien-être	92 243 \$	94 549 \$	96 913 \$	99 336 \$	101 819 \$	2,5 %
Aménagement, urbanisme et développement	302 446 \$	310 007 \$	317 757 \$	325 701 \$	333 844 \$	2,5 %
Loisirs et culture	2 101 603 \$	2 154 143 \$	2 207 997 \$	2 263 197 \$	2 319 776 \$	2,5 %
Frais de financement	70 000 \$	70 000 \$	70 000 \$	70 000 \$	70 000 \$	0,0 %
Dépenses totales	11 355 156 \$	11 682 327 \$	12 019 225 \$	12 610 047 \$	12 974 617 \$	3,4 %
Évolution des dépenses		2,9 %	2,9 %	4,9 %	2,9 %	
Service de la dette						
Capital (net)	(829 175) \$	(1 047 840) \$	(1 093 598) \$	(1 240 888) \$	(1 380 212) \$	13,6 %
Intérêts	(352 630) \$	(889 673) \$	(1 021 955) \$	(1 818 539) \$	(2 151 110) \$	57,2 %
Dépenses totales	(1 181 805) \$	(1 937 512) \$	(2 115 553) \$	(3 059 427) \$	(3 531 322) \$	31,5 %
Activités d'investissement						
Paiement au comptant d'immobilisations	(2 058 060) \$	(118 320) \$	(520 000) \$	(300 000) \$	(300 000) \$	-38,2 %
Affectations						
Affectations totales	1 677 609 \$	(72 491) \$	(27 462) \$	(15 987) \$	(15 987) \$	S.O.
Excédent à des fins fiscales	- \$					

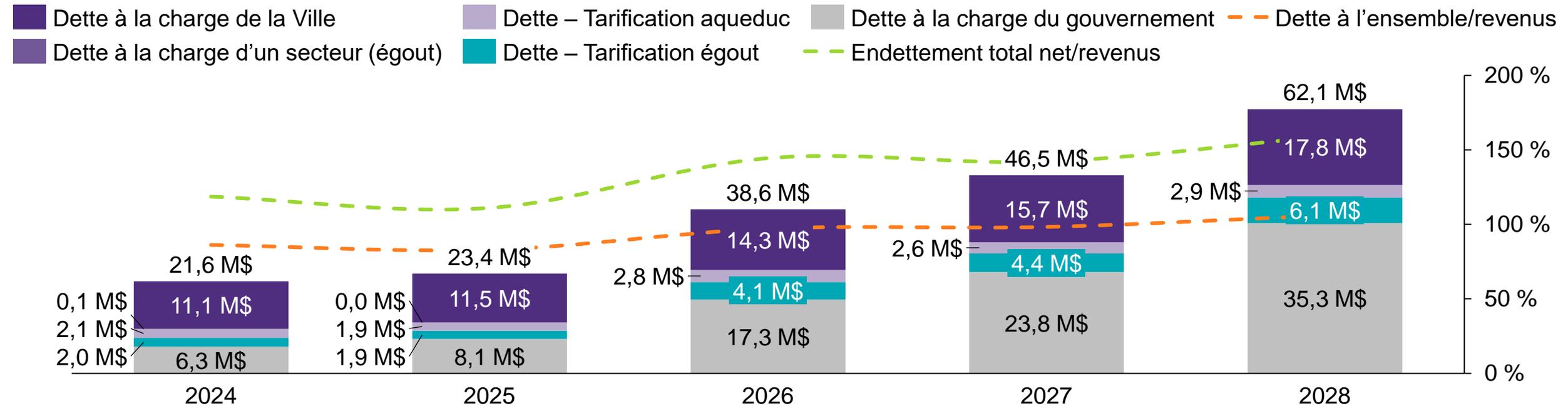
La pression sur les finances provient :

- De la hausse de dépenses
- Du service de la dette
- Des affectations

Et est partiellement mitigé par :

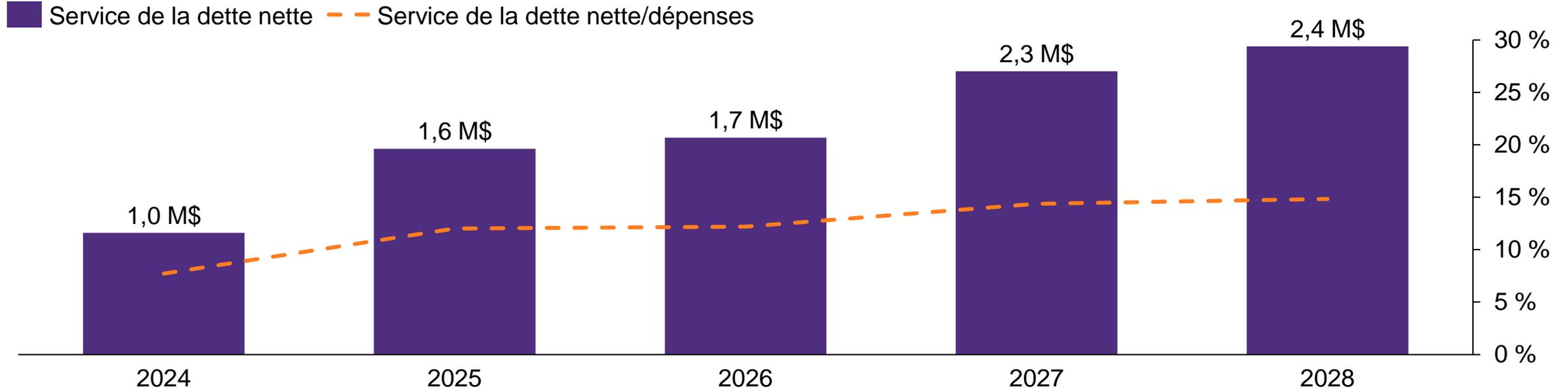
- Les transferts

L'endettement total net subira une hausse de 15 % par année



- L'endettement total croît de **30,2 %** par année sur la période, mais en soustrayant les dettes à la charge du gouvernement, l'endettement augmente de **15 %** annuellement
- L'endettement total net sur les revenus passe de **118,7 %** à **159,1 %** sur la période
- La dette à l'ensemble sur les revenus passe de **86,2 %** en 2024 à **105,9 %** en 2028

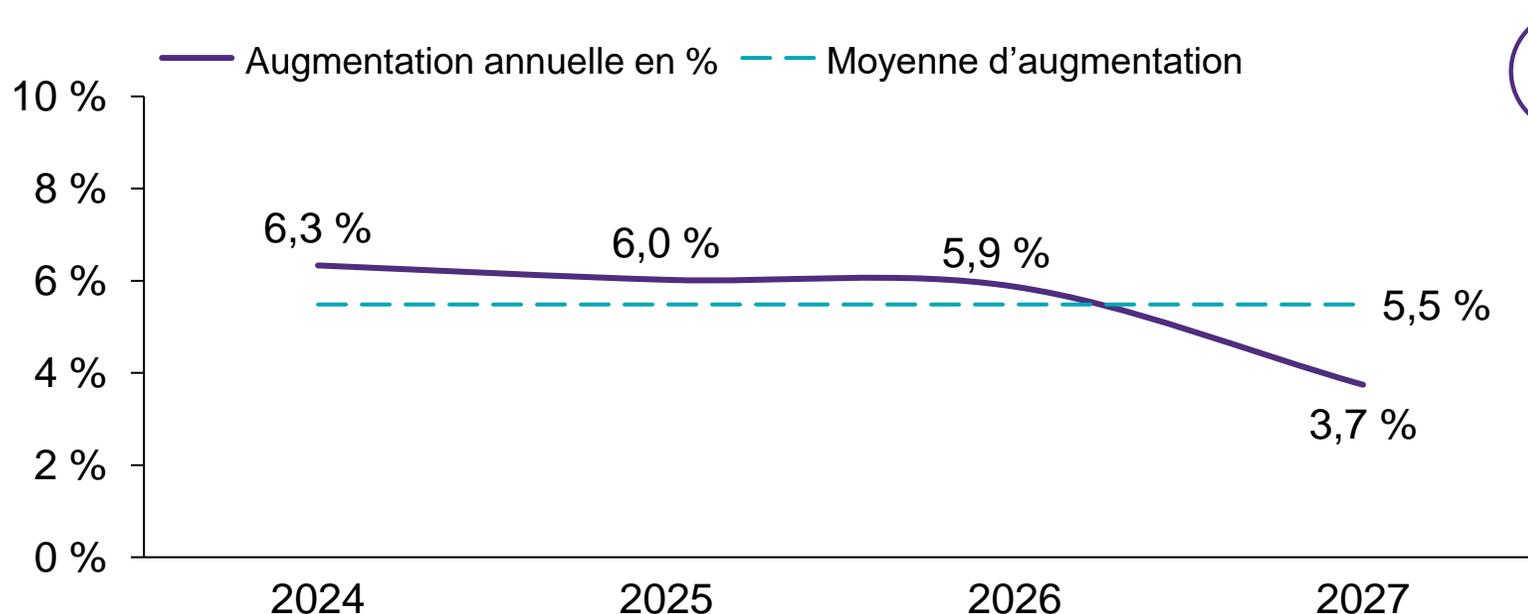
Le service de la dette nette subira une hausse de 26,1 % par année



- Le service de la dette nette croît de **26,1 %** par année sur la période infligeant une pression haussière sur le compte de taxes des citoyens
- Le service de la dette nette sur les dépenses passe de **7,7%** en 2024 à **14,8 %** en 2028

Le fardeau fiscal sera en croissance en moyenne de 5,5 % annuellement sur la période

	2024	2025	2026	2027	2028	% de var.
Évaluation moyenne résidentielle	274 225 \$	274 225 \$	274 225 \$	274 225 \$	274 225 \$	
Taxation	2 134 \$	2 237 \$	2 417 \$	2 518 \$	2 623 \$	5,3 %
Tarification	781 \$	862 \$	869 \$	961 \$	987 \$	6,0 %
Compte de taxes	2 915 \$	3 099 \$	3 286 \$	3 479 \$	3 609 \$	5,5 %
Augmentation annuelle en \$		185 \$	187 \$	193 \$	130 \$	
Augmentation annuelle en %		6,3 %	6,0 %	5,9 %	3,7 %	



La tarification croit de 6 % annuellement alors que la taxation augmente de 5,3 % par année

Le compte de taxes des autres immeubles augmente entre 4,3% et 5,6% (à l'exclusion de la tarification)

6 logements et plus

	2024	2025	2026	2027	2028	% de var.
Évaluation moyenne	540 846 \$	540 846 \$	540 846 \$	540 846 \$	540 846 \$	
Compte de taxes	4 208 \$	4 412 \$	4 768 \$	4 967 \$	5 173 \$	5,3 %
Augmentation annuelle en %		4,8 %	8,1 %	4,2 %	4,1 %	

Commercial

	2024	2025	2026	2027	2028	% de var.
Évaluation moyenne	775 702 \$	775 702 \$	775 702 \$	775 702 \$	775 702 \$	
Compte de taxes	9 841 \$	10 145 \$	10 957 \$	11 255 \$	11 671 \$	4,4 %
Augmentation annuelle en %		3,1 %	8,0 %	2,7 %	3,7 %	

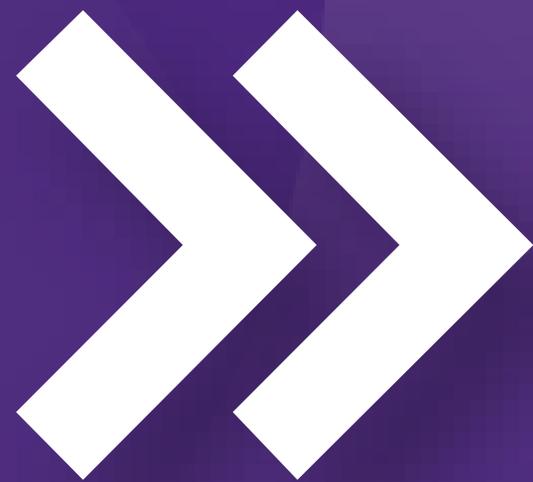
Industriel

	2024	2025	2026	2027	2028	% de var.
Évaluation moyenne	1 388 488 \$	1 388 488 \$	1 388 488 \$	1 388 488 \$	1 388 488 \$	
Compte de taxes	18 138 \$	18 682 \$	20 177 \$	20 713 \$	21 474 \$	4,3 %
Augmentation annuelle en %		3,0 %	8,0 %	2,7 %	3,7 %	

Agricole

	2024	2025	2026	2027	2028	% de var.
Évaluation moyenne	1 736 717 \$	1 736 717 \$	1 736 717 \$	1 736 717 \$	1 736 717 \$	
Compte de taxes	12 053 \$	12 702 \$	13 729 \$	14 364 \$	14 978 \$	5,6 %
Augmentation annuelle en %		5,4 %	8,1 %	4,6 %	4,3 %	

Cadre financier incluant l'aréna



La construction de l'aréna demandera un investissement de 14,5 M\$ qui sera financé de différentes façons*



14,5 M\$
Coût de l'aréna



5,7 M\$
Emprunt à long terme



30 ans
Durée de l'emprunt



8,2 M\$
Subvention



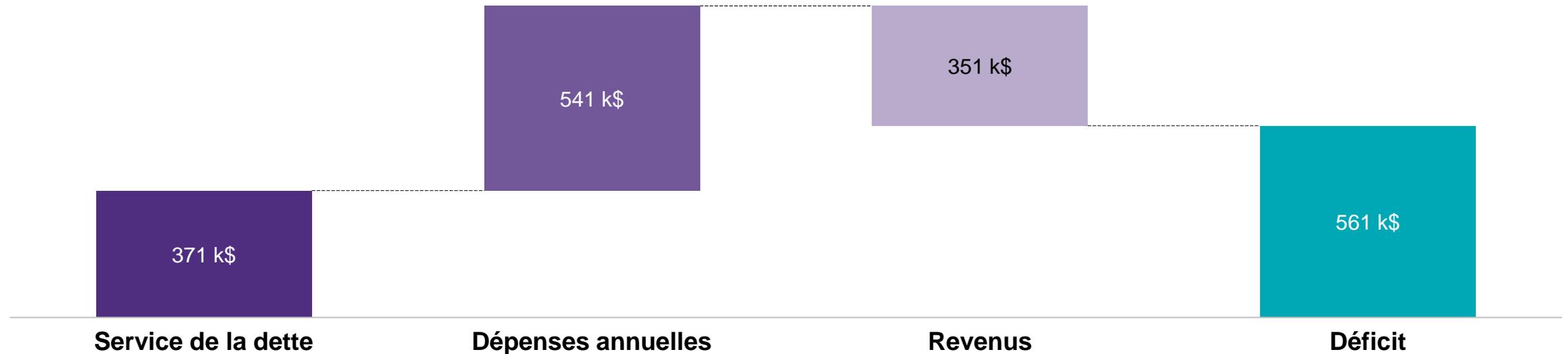
0,55 M\$
Contribution MRC et Desjardins



5 %
Taux d'intérêt

*Les engagements financiers de 1,5 M\$ provenant du comité de relance ont également été considérés dans l'analyse.

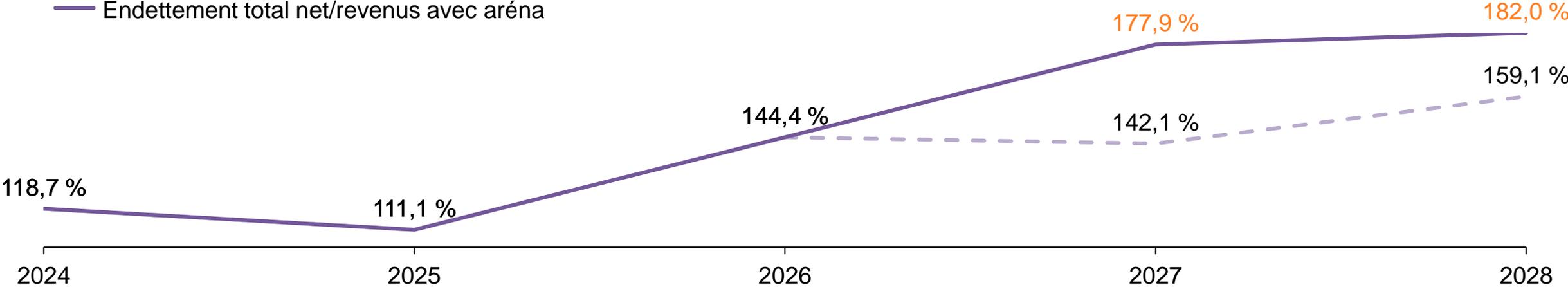
L'aréna aura un déficit d'exploitation annuel de 561 k\$ sans l'apport des engagements financiers



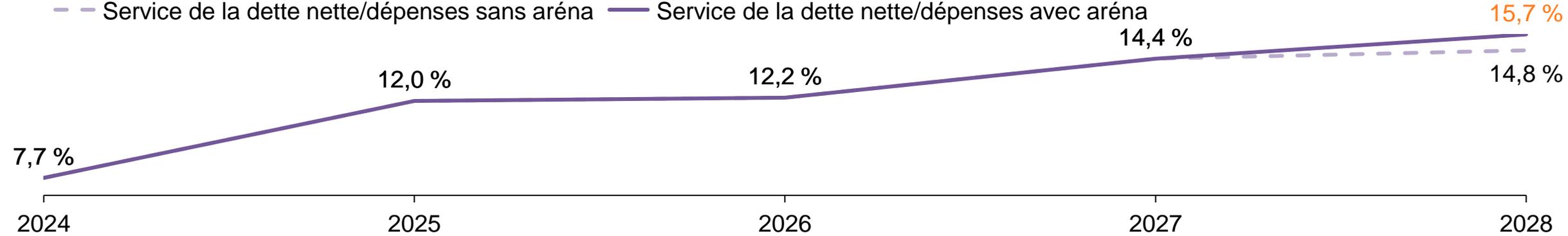
- Les investissements nécessaires pour l'aréna augmenteront le service de dette d'environ **371 k\$** par année sur la période de l'emprunt
- Les dépenses annuelles pour exploiter l'aréna seront d'environ **541 k\$**.
- Les revenus annuels générés par l'aréna seront d'environ **351 k\$**.

La construction de l'aréna augmentera le niveau d'endettement de la ville

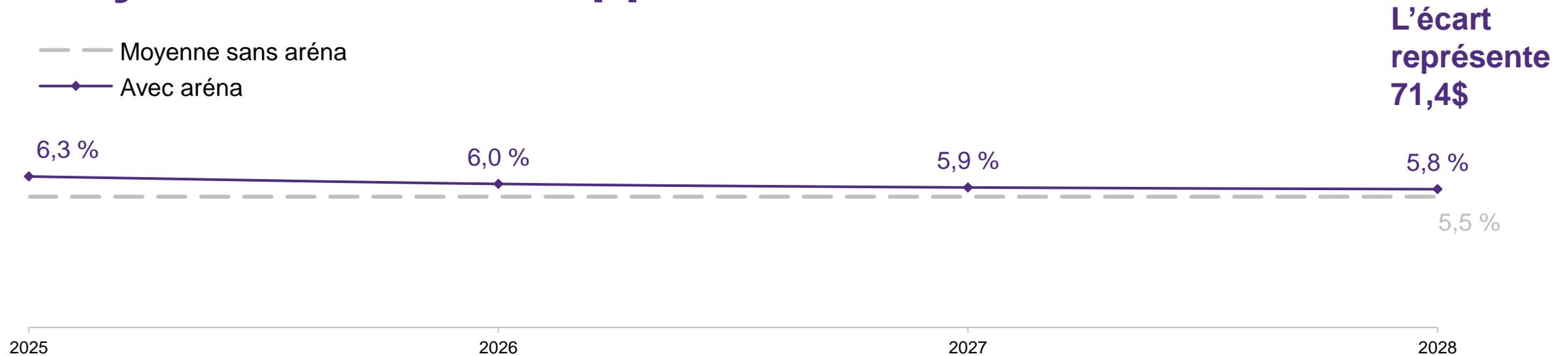
--- Endettement total net/revenus sans aréna
 — Endettement total net/revenus avec aréna



--- Service de la dette nette/dépenses sans aréna — Service de la dette nette/dépenses avec aréna

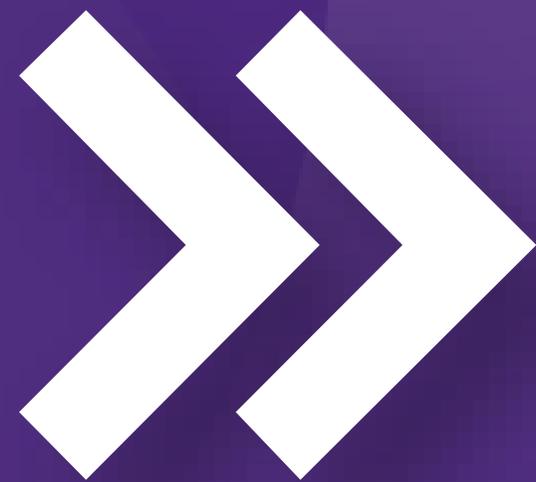


Le compte de taxes des citoyens augmentera en moyenne de 0,5 % supplémentaire avec l'aréna



- ✓ La croissance du compte de taxe est de **6 %** en moyenne avec la construction de l'aréna contre **5,5 %** sans l'aréna, une différence de **0,5 %** pendant les 5 premières années auxquelles un montant provenant des engagements financiers sera affecté au service de la dette
- ✓ En 2028 l'augmentation s'explique par le déficit d'exploitation de **561 k\$** qui est cependant mitigé en partie par le premier versement de **264 k\$** en lien avec les engagements financiers de 1,5 M\$

Optimisation du cadre financier



Les hypothèses de stratégies financières pourraient permettre de limiter l'augmentation à 5,5%

1

Réduction des dépenses récurrentes de **50 k\$** à partir de 2025

2

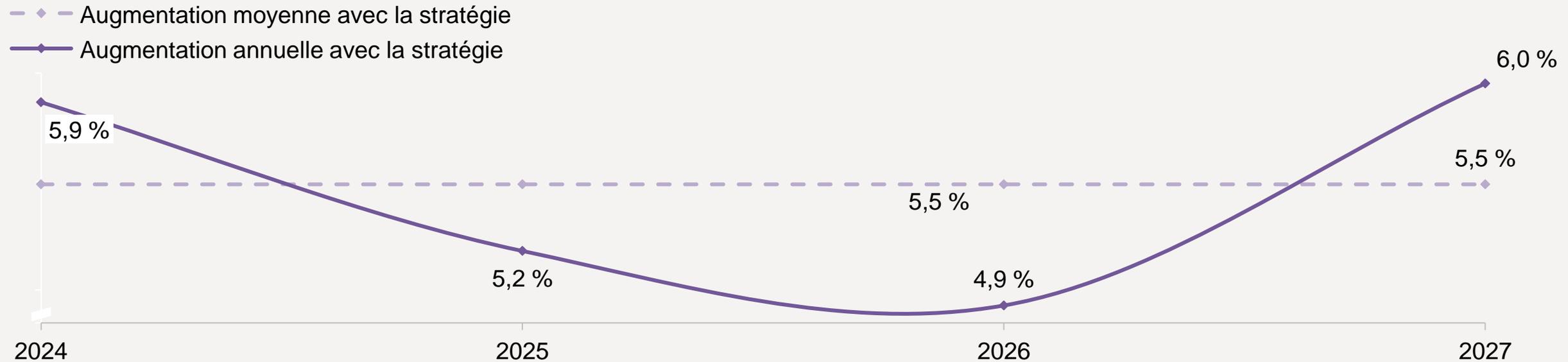
Réduction additionnelle des dépenses récurrentes de **100 k\$** à partir de 2026

3

Réduction additionnelle des dépenses récurrentes de **125 k\$** à partir de 2027

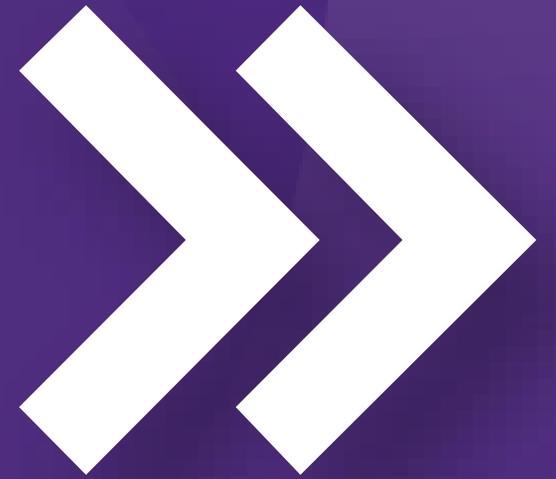
La réduction totale des dépenses récurrentes est donc de 275 k\$ soit environ 1,7 % des dépenses totales en 2028

La stratégie financière permettra de réaliser le projet d'aréna sans augmenter la croissance du compte de taxes



- ✓ **La réduction** des dépenses permet de compenser le déficit d'exploitation et l'augmentation du service de la dette à partir de 2027
- ✓ **La croissance** du compte de taxes des citoyens se maintient donc à une augmentation annuelle moyenne de 5,5 % au lieu de 6 % durant les années où il y a des engagements financiers

Conclusion



La planification à long terme vise à donner une vision commune à la direction générale et aux élus

Considérant les projets d'investissements à venir et l'évolution des dépenses de la Ville pour les prochaines années, **voici les principaux éléments à retenir :**



Des investissements totaux de 63,4 M\$ sans l'aréna et 78,1 M\$ avec l'aréna



Hausse de la dette à l'ensemble de 12,5 % en moyenne par année sans l'aréna et 20,5 % avec l'aréna



Fardeau fiscal croît de 5,5 % en moyenne pour les prochaines années en appliquant les hypothèses de stratégies financières et les engagements financiers



Raymond Chabot
Grant Thornton

[rcgt.com](https://www.rcgt.com)