

Cadre financier 2024-2029

Présenté par :
Nicolas Plante, PMP, MGP
Associé – Conseil en management

30 septembre 2024



Table des matières

Contexte et mandat	3
Cadre financier	7



Contexte et mandat

Pourquoi un cadre financier ?

Un cadre financier est un document de planification financière à long terme élaboré par la Ville. Il fournit une structure et les lignes directrices afin de guider la gestion des ressources financières au sein de l'organisation.

Le cadre financier aide à :

- Définir les objectifs financiers à court, moyen et long terme en établissant des cibles précises;
- Planifier efficacement l'utilisation des ressources financières disponibles en fonction des investissements requis;
- Suivre et contrôler les dépenses, les revenus, la dette et les investissements, pour veiller à une utilisation judicieuse des ressources financières;
- Évaluer, gérer et atténuer les risques financiers potentiels pour assurer la stabilité financière;
- Mettre à jour les mécanismes de reddition de comptes concernant l'utilisation des fonds publics.

L'élaboration d'un cadre financier permet aux élus et aux gestionnaires municipaux de se doter d'une vision commune des priorités et des enjeux de la municipalité. Elle permet également d'obtenir un portrait clair des coûts d'exploitation, des investissements nécessaires et des impacts sur la dette de la Municipalité et, incidemment, sur le compte de taxes des citoyens. Cette vision commune des projets incite finalement la Municipalité à être proactive en élaborant les meilleures stratégies fiscales pour ses citoyens. Et surtout, au-delà du fait qu'elle incite à une gestion efficace des ressources, elle présente le grand avantage d'une gestion transparente des finances publiques municipales.



Légende :

 Réalisé

 À venir

Contexte et mandat

Contexte

La Municipalité de Val-Morin (ci-après la « Municipalité ») a demandé à Raymond Chabot Grant Thornton (RCGT) de l'accompagner afin d'élaborer son cadre financier pour la période de 2024 à 2029 considérant l'importance des projets d'investissement à venir, l'évolution de ses dépenses et une croissance du développement immobilier limité.

Mandat

C'est dans ce contexte que RCGT a réalisé le cadre financier des cinq prochaines années de la Municipalité afin :

- d'avoir le portrait des impacts financiers des investissements requis;
- de déterminer les meilleures stratégies à mettre en œuvre pour contrôler l'endettement;
- de préserver la capacité de payer des contribuables de Val-Morin.

La planification financière stratégique en quatre étapes

Étapes de réalisation

Démarrage

- Rencontre de démarrage
- Planification des rencontres
- Collecte de l'information disponible
- Identification des informations nécessaires
- Validation des objectifs et de l'échéancier
- Identification des personnes-ressources et des modes de communication
- Validation de la démarche proposée

Analyse des investissements

- Analyse du programme triennal d'immobilisations (PTI)
- Mise à jour des investissements et des sources de financement
- Analyse de la dette actuelle par type de payeur
- Échéances, refinancement, remboursement en capital et en intérêts

Planification financière

- Détermination des hypothèses de croissance des revenus, des dépenses et du rôle d'évaluation
- Saisie des informations budgétaires et ajustements
- Intégration des investissements et de leur financement
- Élaboration du cadre financier préliminaire
- Détermination des orientations financières
- Détermination des stratégies financières
- Simulation des impacts des stratégies retenues
- Analyse détaillée de la dette, de son évolution, des stratégies de contrôle et stratégies de remboursement anticipé

Rapport et présentation

- Rédaction du rapport préliminaire
- Rédaction du rapport final
- Présentation du rapport

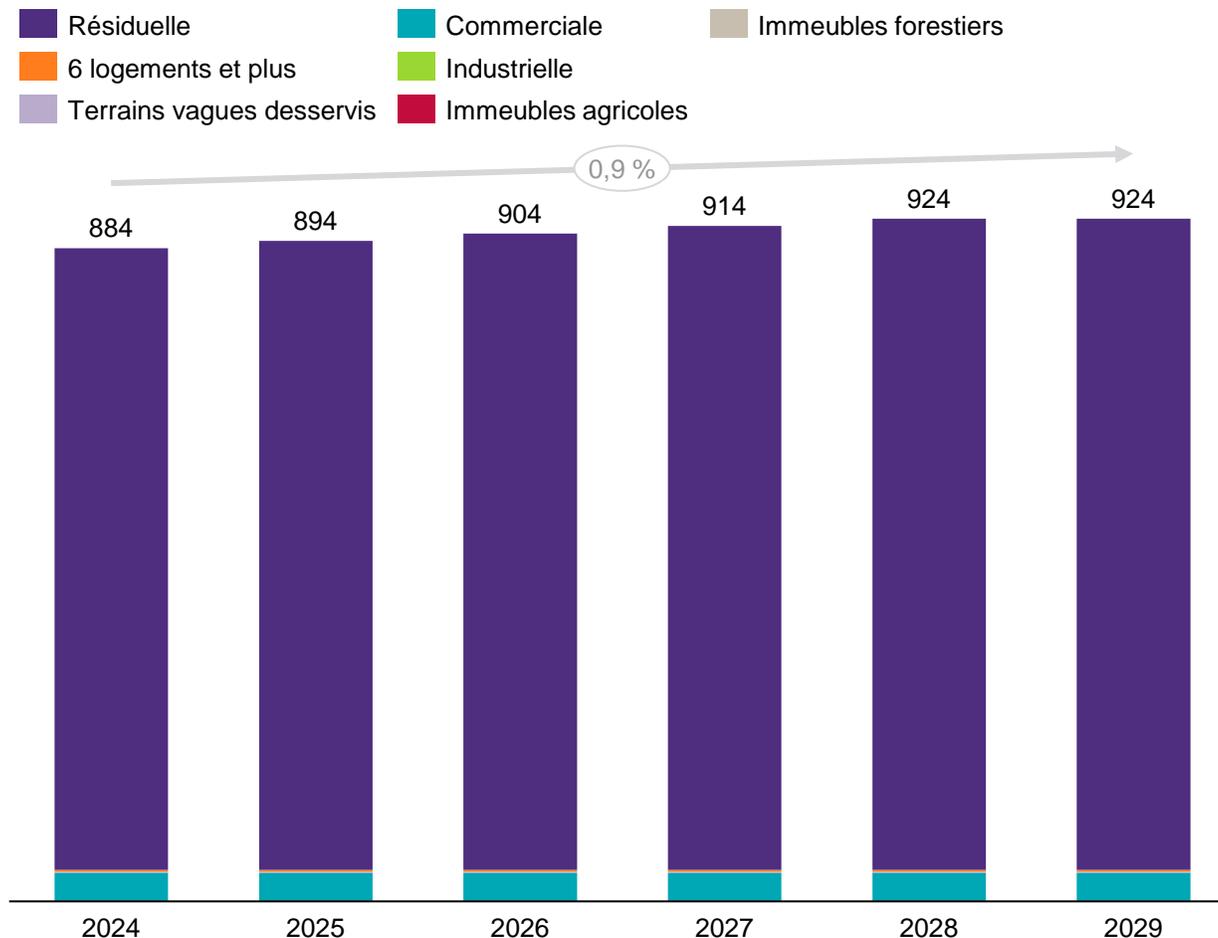
Cadre financier

La richesse foncière augmentera de 0,9 % en moyenne

Évolution de la richesse foncière

Évolution de la richesse foncière

En M\$, 2023 à 2029



Croissance de la richesse foncière

La richesse foncière augmentera de 10 M\$ par année.

Cette augmentation est basée sur la croissance historique ainsi que sur la prévision de projets à venir.

Malgré des investissements importants de prévus, l'impact sur le citoyen est limité grâce à l'aide financière

Financement des investissements

Sources de financement

En \$, 2024 à 2029

Planification du financement des investissements

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Total	Part
PQI	2 549 964	9 812 255	7 393 659	4 525 940	5 416 080	3 068 800	32 766 698	
Source								
Ensemble	737 403	2 426 345	1 615 648	1 815 795	1 547 717	885 519	9 028 427	27,6 %
Secteur	-	895 000	2 214 204	234 460	564 068	290 831	4 198 563	12,8 %
Subventionnée 1 versement	1 226 484	6 061 881	3 373 807	2 197 185	3 214 295	1 682 450	17 756 102	54,2 %
Comptant	16 600	-	-	-	-	-	16 600	0,1 %
Fonds d'administration	66 020	132 000	60 000	60 000	60 000	60 000	438 020	1,3 %
Fonds de roulement	162 418	109 500	128 000	216 500	-	150 000	766 418	2,3 %
Fonds parc et espaces verts	-	177 529	-	-	-	-	177 529	0,5 %
Surplus accumulés	341 039	10 000	2 000	2 000	30 000	-	385 039	1,2 %
Total	2 549 964	9 812 255	7 393 659	4 525 940	5 416 080	3 068 800	32 766 698	100,0 %

La Municipalité anticipe des subventions importantes

Malgré des investissements importants prévus, la charge fiscale pour les citoyens est limitée grâce à l'aide financière. Cela démontre que la municipalité cherche à maximiser l'utilisation des différents programmes pour le financement de ses infrastructures.

La Municipalité profite de dettes subventionnées totalisant plus de **17,8 M\$** soit **54,2 %** du total des sources de financement.

L'emprunt à long terme est le principal mode de financement utilisé par la municipalité après les subventions

La municipalité financera 27,6 % des investissements des cinq prochaines années avec la dette à l'ensemble.

À cet emprunt vient ensuite s'ajouter la dette au secteur qui financera 12,8 % des investissements.

L'utilisation du fonds de roulement représente 2,3 % du financement sur la période.

Des stratégies financières qui permettent de limiter les variations importantes et de profiter d'opportunités (1/2)

Stratégies financières

Stratégies proposées

La Ville pourrait mettre en place les stratégies financières suivantes afin de limiter la croissance du fardeau fiscal du citoyen pour les prochaines années :

-  Utilisation de surplus pour 2025;
-  Ajustement du taux commercial en 2025;
-  Remboursement anticipé de règlement d'emprunt avec 5 ans d'amortissement restant;
-  Mise en place d'une stratégie de paiement au comptant;
-  Autres stratégies à évaluer par le conseil.

Utilisation de surplus

L'objectif de cette stratégie est d'utiliser des surplus en 2024 et 2025 afin de limiter l'augmentation de taxes au cours de ces années.



Ajustement du taux commercial

Les taux commerciaux augmentent à un rythme inférieur aux taux résidentiels selon le portrait de base.

La stratégie consiste donc à augmenter les taux commerciaux pour que la croissance soit semblable aux taux résidentiels.



Remboursement anticipé

Stratégie consistant à rembourser de façon anticipée les règlements d'emprunts auxquels il reste 5 ans avant échéance.



Paiement au comptant

À partir de 2027, il est recommandé de mettre en place une stratégie de paiement au comptant dans le but de financer les différents projets et limiter l'utilisation de dettes à long terme.



Autres stratégies

En plus de ces stratégies, des stratégies supplémentaires seront proposées au conseil et devront être discutées afin de déterminer lesquelles seront adoptées.



Des stratégies financières qui permettent de limiter les variations importantes et de profiter d'opportunités (2/2)

Stratégies financières – Autres stratégies

En plus des stratégies recommander qui ont directement été intégrées dans le cadre financier, le conseil devrait considérer quelques stratégies supplémentaires:

- Mettre en place une ligne directrice sur les tarifs en vigueur concernant le niveau d'autofinancement cible des services tels les travaux publics, les loisirs, la culture, etc.
- Considérer, lors du prochain dépôt de rôle, la possibilité de mettre en place des sous-catégories et des secteurs afin de limiter les transferts fiscaux;
- Évaluer la possibilité de mettre en place une redevance au développement si le nombre d'unités à venir dans les 15 à 20 prochaines années le justifie.

Projections financières avec la mise en place de stratégies

Stratégie - Projections financières

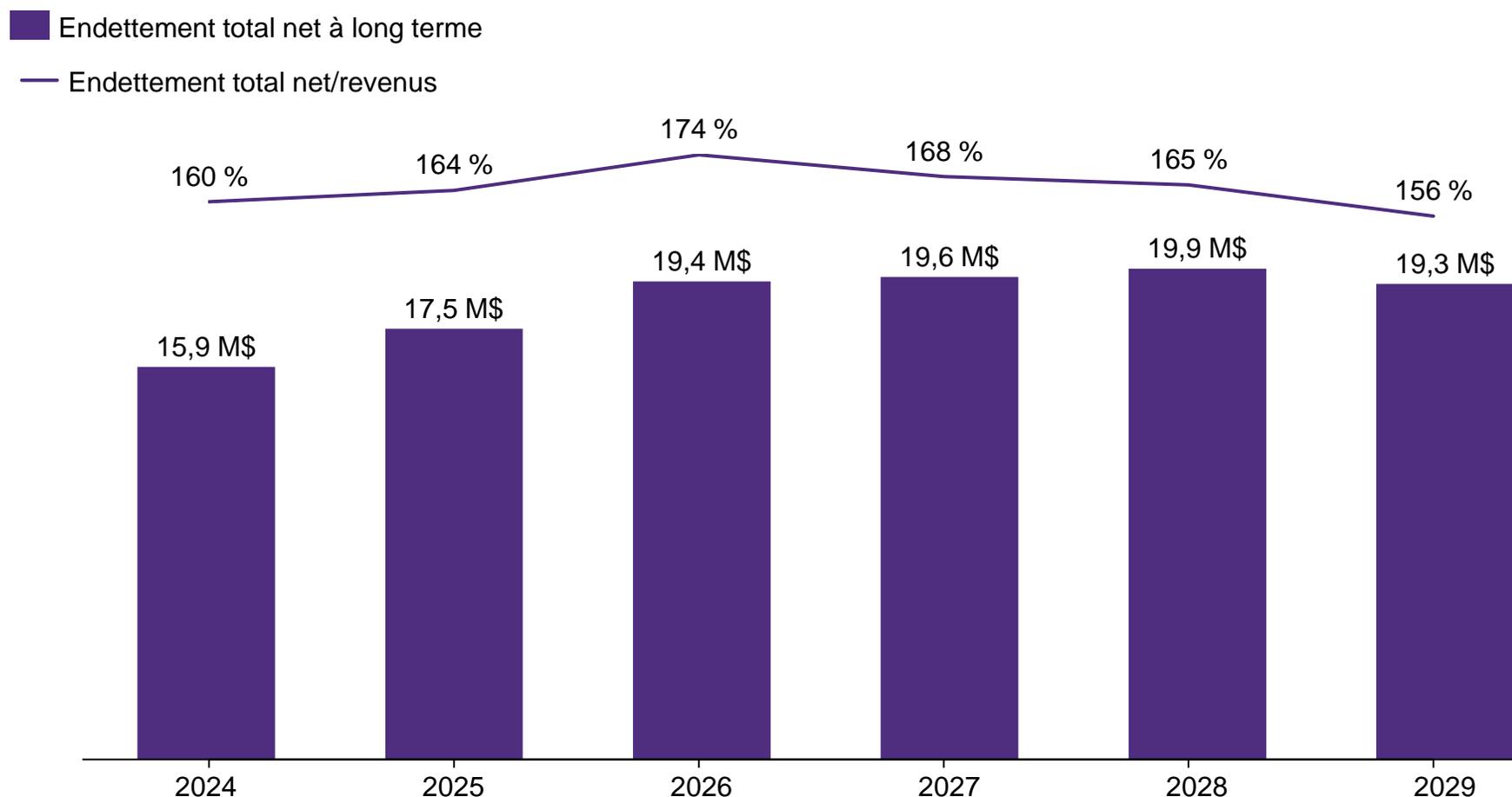
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	TCAM
Revenus							
Taxes	8 241 470 \$	8 976 354 \$	9 424 333 \$	9 925 141 \$	10 269 765 \$	10 547 495 \$	5,1 %
Compensations tenant lieu de taxes	60 600 \$	62 115 \$	63 668 \$	65 260 \$	66 891 \$	68 563 \$	2,5 %
Transfert	590 128 \$	587 901 \$	595 795 \$	604 049 \$	612 509 \$	620 157 \$	1,0 %
Services rendus	499 150 \$	506 979 \$	514 957 \$	523 087 \$	531 373 \$	539 819 \$	1,6 %
Imposition de droits	334 000 \$	334 850 \$	335 721 \$	336 614 \$	337 530 \$	338 468 \$	0,3 %
Amendes et pénalités	70 000 \$	71 750 \$	73 544 \$	75 382 \$	77 267 \$	79 199 \$	2,5 %
Revenus d'intérêts	130 000 \$	133 250 \$	136 581 \$	139 996 \$	143 496 \$	147 083 \$	2,5 %
	9 925 348 \$	10 673 199 \$	11 144 600 \$	11 669 529 \$	12 038 831 \$	12 340 783 \$	4,5 %
Évolution des revenus		7,5 %	4,4 %	4,7 %	3,2 %	2,5 %	
Dépenses							
Administration générale	1 398 189 \$	1 422 816 \$	1 463 631 \$	1 505 620 \$	1 548 815 \$	1 593 252 \$	2,6 %
Sécurité publique	973 335 \$	1 002 535 \$	1 062 611 \$	1 094 489 \$	1 127 324 \$	1 161 144 \$	3,6 %
Transport	2 390 749 \$	2 449 360 \$	2 519 644 \$	2 591 948 \$	2 666 331 \$	2 742 853 \$	2,8 %
Hygiène du milieu	1 418 444 \$	1 658 466 \$	1 707 786 \$	1 758 573 \$	1 810 871 \$	1 864 725 \$	5,6 %
Santé et bien-être	26 694 \$	49 495 \$	50 980 \$	52 509 \$	54 084 \$	55 707 \$	15,9 %
Aménagement, urbanisme et développemen	375 353 \$	385 967 \$	396 881 \$	408 105 \$	419 646 \$	431 515 \$	2,8 %
Loisirs et culture	674 194 \$	716 118 \$	738 899 \$	760 814 \$	782 988 \$	805 810 \$	3,6 %
Parc régional	491 601 \$	498 429 \$	512 436 \$	526 837 \$	541 643 \$	556 867 \$	2,5 %
Frais de financement	30 000 \$	30 150 \$	30 305 \$	30 464 \$	30 628 \$	30 796 \$	0,5 %
	7 778 559 \$	8 213 335 \$	8 483 172 \$	8 729 358 \$	8 982 331 \$	9 242 669 \$	3,5 %
Évolution des dépenses		5,6 %	3,3 %	2,9 %	2,9 %	2,9 %	
Service de la dette							
Capital	(1 348 389) \$	(1 554 153) \$	(1 542 350) \$	(1 650 041) \$	(1 663 260) \$	(1 735 535) \$	5,2 %
Intérêts	(687 352) \$	(817 548) \$	(921 255) \$	(1 016 507) \$	(1 022 709) \$	(927 198) \$	6,2 %
	(2 035 741) \$	(2 371 701) \$	(2 463 605) \$	(2 666 548) \$	(2 685 969) \$	(2 662 733) \$	5,5 %
Affectations							
Affectations totales	(111 048) \$	(88 162) \$	(197 823) \$	(273 623) \$	(370 531) \$	(435 381) \$	31,4 %
Excédent à des fins fiscales	- \$	(0) \$	(0) \$	(0) \$	- \$	(0) \$	

Stabilisation de l'endettement à près de 19 M\$ et contrôle du ratio endettement / revenus sur la période

Endettement total net

Évolution de l'endettement total net à long terme

En M\$, 2024 à 2029





Raymond Chabot
Grant Thornton

rcgt.com

© Raymond Chabot Grant Thornton & Cie S.E.N.C.R.L., 2017, 2020. Tous droits réservés.

« Grant Thornton » fait référence à la marque sous laquelle les sociétés membres de Grant Thornton fournissent des services de certification, de fiscalité et de conseil à leurs clients, et peut aussi désigner une ou plusieurs sociétés membres, selon le contexte. Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L. est une société membre de Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL et les sociétés membres ne constituent pas une association mondiale. GTIL et chacune des sociétés membres sont des entités juridiques indépendantes. Les services professionnels sont offerts par les sociétés membres.