



HAMPSTEAD



- Résultats financiers/ financial results
- > période fiscale 2014 fiscal period
- > survol historique/ historical overview



Points saillants / Highlights

➤ **Les activités financières de la Ville ont généré un surplus net de 1,83 M\$ pour l'exercice 2014, résultant principalement des éléments suivants :**

- 1) 246 000 \$ - Produits restants d'une pénalité de 1 M\$ relative au site Macdonald utilisés pour financer des frais d'immobilisation
- 2) 419 000 \$ - Économies liées à la paie en raison de postes vacants, remplacements à salaire inférieur, économies sur les heures supplémentaires, horaire d'hiver des auxiliaires cols bleus & politique de non-remplacement
- 3) 363 000 \$ - Mise à jour de l'évaluation actuarielle du régime de retraite et effets positifs du PL3
- 4) 239 000 \$ - Renversement de courus pour l'équité salariale inférieurs aux prévisions conservatrices

The financial activities of the Town resulted in a net surplus of \$1.83M for the 2014 fiscal period, originating from the following main sources:

- 1) \$246 thousand - Leftover proceeds from a \$1M Macdonald site penalty used to finance capital expenditures
- 2) \$419 thousand - Payroll related savings due to personnel vacancies, lower wage replacements, overtime savings, blue collar auxiliary winter scheduling & non-replacement policy
- 3) \$363 thousand - Pension plan updated actuarial evaluation & PL3 positive effects
- 4) \$239 thousand - Reversal of accruals for pay equity lower than conservative expectations



Variances – Recettes/ Revenues

| RECETTES | Budget | Réel/ Actual | Variance | REVENUES |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---|
| Taxes locales calculées sur l'évaluation | 9,839,481 | 9,856,688 | 17,207 | Local taxes based on property evaluations |
| En lieu de taxes | 115,000 | 117,480 | 2,480 | Compensation in lieu of taxes |
| Taxe d'eau sur consommation | 514,000 | 509,192 | -4,808 | Water tax per consumption |
| Droits sur mutation | 770,000 | 876,465 | 106,465 | Property transfer duties |
| Permits et licenses | 332,700 | 212,672 | -120,028 | Permits and licenses |
| Amendes et pénalités | 250,000 | 272,626 | 22,626 | Fines and penalties |
| Services communautaires | 594,160 | 573,419 | -20,741 | Recreation and Culture |
| Allocations gouvernementales | 285,500 | 378,714 | 93,214 | Government grants |
| Cessions pour fins de parcs | 65,000 | 116,160 | 51,160 | Park tax |
| Intérêts | 175,300 | 214,904 | 39,604 | Interest |
| Divers | 41,200 | 1,105,350 | 1,064,150 | Miscellaneous |
| | 12,982,341 | 14,233,670 | 1,251,329 | |
| Agglomération & CMM quote-part | 9,855,270 | 9,855,270 | 0 | Agglomeration & CMM share |
| | 22,837,611 | 24,088,940 | 1,251,329 | |



Variations – Dépenses/Expenses

| DÉPENSES | Budget | Réel/ Actual | Variance | EXPENDITURES |
|---|-------------------|-------------------|----------------|--|
| Administration générale <small>Conseil, Finance, Dir.Gén., Informatique, Greffier, Ress. Hum., Dépenses Admin.</small> | 2,452,721 | 2,211,655 | 241,066 | General administration <small>Council, Finance, Dir.Gen., IT, Town Clerk, Human Res., Admin. exp.</small> |
| Travaux public <small>Transport & Hygiène du milieu</small> | 5,139,049 | 4,557,320 | 581,729 | Public works <small>Transportation Environmental Health</small> |
| Urbanisme & Inspection des bâtiments | 272,211 | 210,796 | 61,415 | Town Planning & Building Inspection |
| Services communautaires | 1,861,369 | 1,855,373 | 5,996 | Recreation and culture |
| Frais légaux, assur.& autres | 1,025,772 | 703,887 | 321,885 | Legal, Insur.& other fees |
| Financement | 1,286,300 | 2,212,156 | -925,856 | Financing |
| Sécurité publique | 929,919 | 845,056 | 84,863 | Public security |
| Investissements & autres activités financières | 15,000 | -191,482 | 206,482 | Capital disbursements & other financial activities |
| | 12,982,341 | 12,404,761 | 577,580 | |
| Agglomération & CMM quote-part | 9,855,270 | 9,849,724 | 5,546 | Agglomeration & CMM share |
| | 22,837,611 | 22,254,485 | 583,126 | |



Points saillants / Highlights

➤ **À la clôture de l'exercice, le surplus accumulé de la Ville de Hampstead s'élevait à 4,303 M\$, comprenant :**

- 1) Un solde d'ouverture de 2,61 M\$
- 2) Un excédent de fonctionnement courant de 1,83 M\$
- 3) Un solde du fonds de roulement de 193 000 \$ qui demeure dans un fonds distinct
- 4) Des affectations de 335 000 \$ pour l'achat d'un camion arrosoir, pour les célébrations du centenaire et pour des dépenses futures relatives aux élections 2017 ainsi que l'acquisition d'un véhicule pour la Sécurité publique

➤ **D'autres affectations d'excédents de 835 000 \$ engagées en 2015 pour :**

- 1) Remboursement partiel de la dette en 2016 pour le Règlement 2006-47 – 800 000 \$
- 2) Élections 2017 et véhicule de la Sécurité publique – 35 000 \$

At year-end, the Town of Hampstead held an accumulated surplus of \$4.303M which was made up of:

- 1) An opening balance of \$2.61M
- 2) A current operating surplus of \$1.83M
- 3) A working fund balance of \$193 thousand segregated in a separate fund
- 4) Appropriations of \$335 thousand for the purchase of a watering truck, for centennial celebrations and for future expenses relative to 2017 elections as well as a public security vehicle

There are further surplus appropriations of \$835 thousand being processed in 2015 for:

- 1) Debt partial repayment in 2016 for BL 2006-47 - \$800 thousand
- 2) 2017 elections & public security vehicle - \$35 thousand



Surplus accumulé/ Accumulated surplus

| Sommaire du surplus accumulé | | Accumulated surplus summary | |
|------------------------------|-----------|-----------------------------------|-------------------------------|
| Solde au 31 décembre, 2013 | 2,610,700 | Balance as of December 31st, 2013 | |
| <i>Déduire affectations:</i> | | <i>Resolution</i> | <i>Deduct appropriations:</i> |
| Festivités du centenaire | -65,000 | 2014-194/195 | Centennial celebrations |
| Élections municipales 2017 | -20,500 | 2014-308 | 2017 municipal elections |
| Véhicule sécurité publique | -15,000 | 2014-308 | Public security vehicle |
| Camion citerne | -234,500 | 2014-196 | Watering truck |
| <i>Ajouter:</i> | | | <i>Add:</i> |
| Surplus opérationnel | 1,834,500 | | Operational surplus |
| Fond de roulement | 192,800 | | Working fund |
| Solde au 31 décembre, 2014 | 4,303,000 | Balance as of December 31st, 2014 | |



Points saillants / Highlights

➤ 742 000 \$ en dépenses d'immobilisation engagées en 2014, principalement pour les routes/trottoirs ainsi que les parcs et espaces verts.

➤ Globalement de 2006 à 2014, des dépenses d'immobilisations de 21,8 M\$ ont été effectuées, principalement dans les secteurs suivants :

- 1) 10,3 M\$ pour les routes/trottoirs
- 2) 6,0 M\$ pour les infrastructures aqueduc/égout
- 3) 3,1 M\$ pour des véhicules et équipements

\$742 thousand in capital investments were done in 2014 principally for roads/ sidewalks and parks/ green spaces.

Globally from 2006 to 2014, \$21.8M in capital investments have been made. The principal areas were:

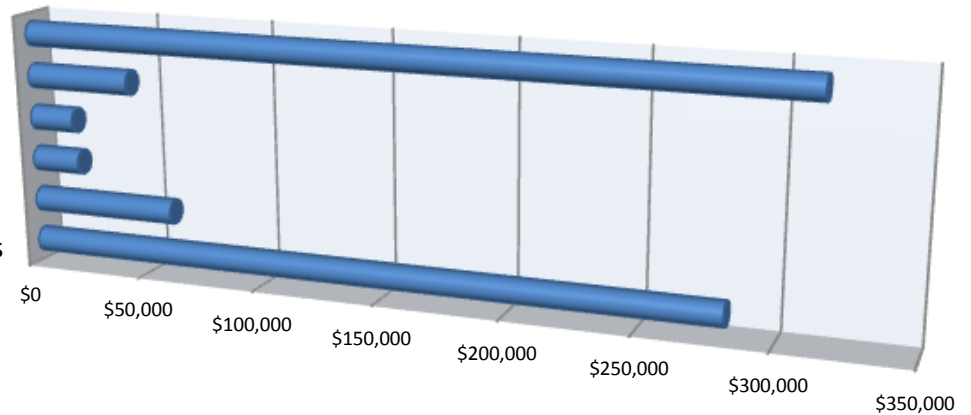
- 1) \$10.3M on roads/sidewalks
- 2) \$6.0 M on water/sewer infrastructure
- 3) \$3.1 M on vehicles & equipment



Projets d'investissement/ Capital projects

Investissement en immobilisations 2014 Capital investments 742 400\$

- Parcs et espaces vert /Parks and green spaces
- Bâtiments et administration /Buildings and admin.
- Machinerie et équipement /Machinery and equip.
- Réseau d'eau et égout /Water and sewer network
- Véhicules /Vehicles
- Rues et trottoirs /Roads and sidewalks





Points saillants / Highlights

➤ Évolution de la dette à long terme nette de subventions (« dette nette ») :

1) D'ici la fin de 2016, la dette nette aura diminué de 47 % par rapport au solde de fermeture de 2009, en raison de remboursements accélérés de la dette à long terme au moyen d'affectations d'excédents totalisant 2,05 M\$.

2) Depuis 2009, tous les nouveaux emprunts à long terme de 3,7 M\$ (est. à 400 000 \$ en 2016) sont liés à des prêts dont le capital et/ou les intérêts sont couverts en partie par des subventions gouvernementales.

Long-term debt evolution net of grants («net debt»):

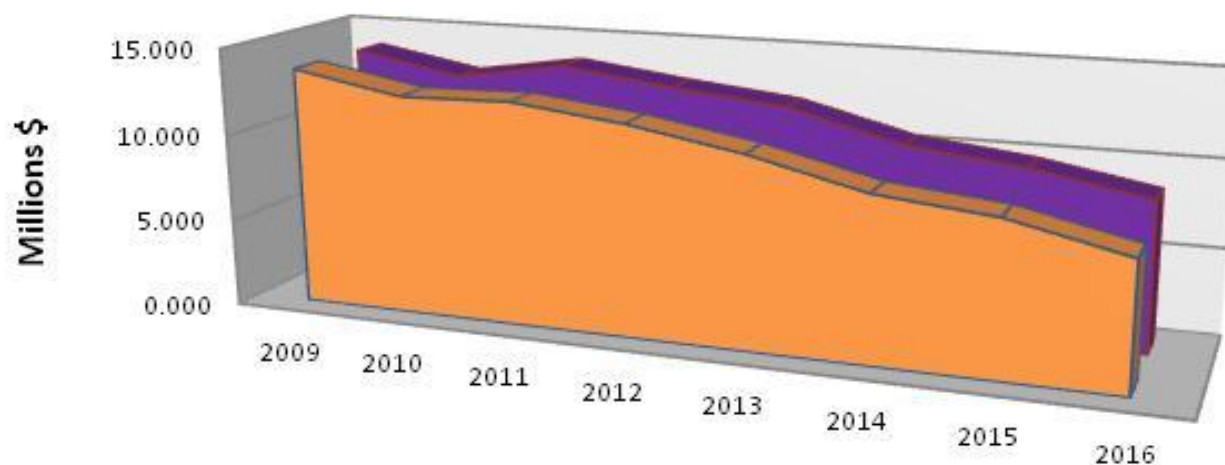
1) By the end of 2016, the net debt will have decreased by 47% from the previous 2009 closing balance due to accelerated long-term debt repayments with surplus appropriations totaling \$ 2.05M

2) Since 2009, all new long-term borrowings of \$3.7M (est. \$400 thousand in 2016) have been linked to loans which have capital and/or interest portions covered by government grants.



Endettement/ Long-term debt

Évolution de la dette / Debt evolution



| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Dette nette / Net debt | 13.720 | 12.573 | 12.728 | 11.985 | 10.875 | 9.331 | 8.691 | 7.227 |
| Dette / Debt | 13.720 | 12.573 | 13.572 | 12.759 | 12.080 | 10.442 | 9.704 | 8.538 |