

Rapport financier annuel

Reddition de comptes financière

Exercice terminé
le 31 décembre 2018



Reddition de comptes financières 2018

Objectifs de la reddition de comptes financières

- Démontrer une volonté de transparence et d'accessibilité à l'information financière.
- Présenter un outil de gestion et de pédagogie.
- Diffuser une information de gestion financière plus détaillée que celle présentée dans le rapport financier annuel.
- Entrevoir les tendances financières qui se dessinent pour la Ville de Montréal.

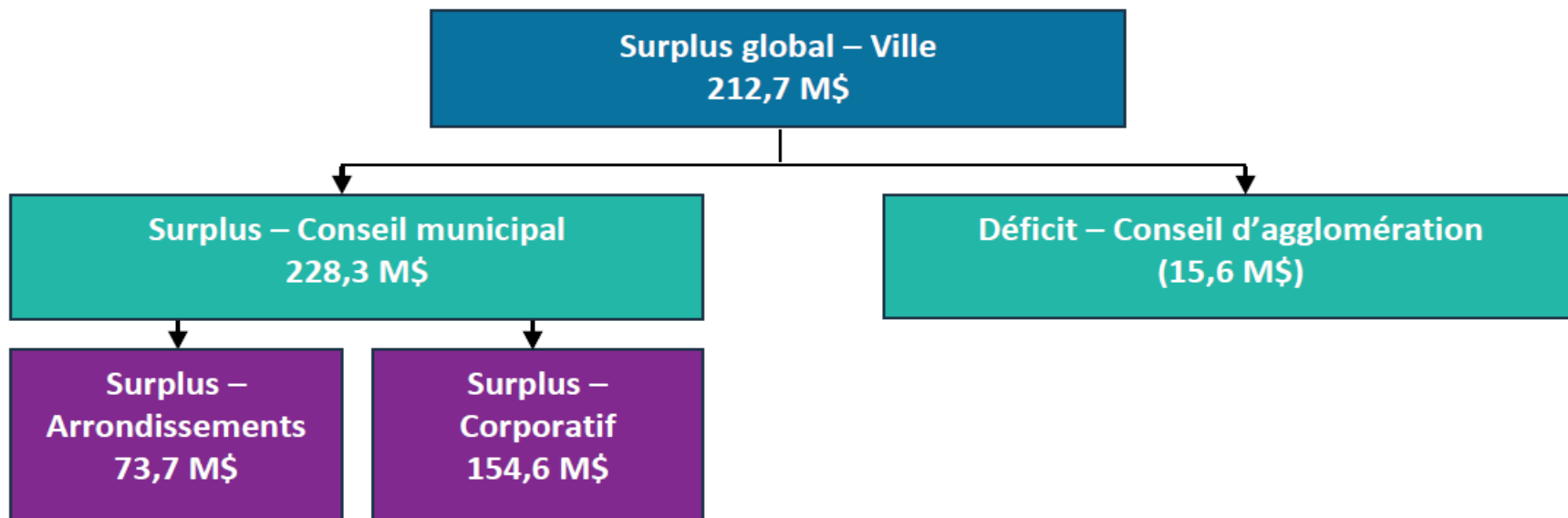
BUDGET DE FONCTIONNEMENT

Reddition de comptes financières 2018

Surplus global

ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT À DES FINS FISCALES

L'exercice financier de 2018 de la Ville de Montréal, en excluant les organismes de son périmètre comptable, s'est soldé par un surplus global de 212,7 M\$ (139,5 M\$ en 2017), ce qui représente 3,9 % des revenus globaux (2,6 % en 2017). L'excédent de 212,7 M\$ se répartit comme suit :



Reddition de comptes financières 2018

Sommaire des excédents annuels 2012 à 2018

(en millions de dollars)

Année	Surplus (déficit) corporatif	Surplus arrondissements	Surplus (déficit) agglomération	Total
2018	154,6	73,7	(15,6)	212,7
2017	173,4	52,3	(86,2)	139,5
2016	106,9	58,5	(26,3)	139,1
2015	61,7	72,1	12,0	145,8
2014	93,9	72,0	48,0	213,9
2013	(52,0)	12,5	(8,4)	(47,9)
2012	51,2	38,2	19,7	109,1

Reddition de comptes financières 2018

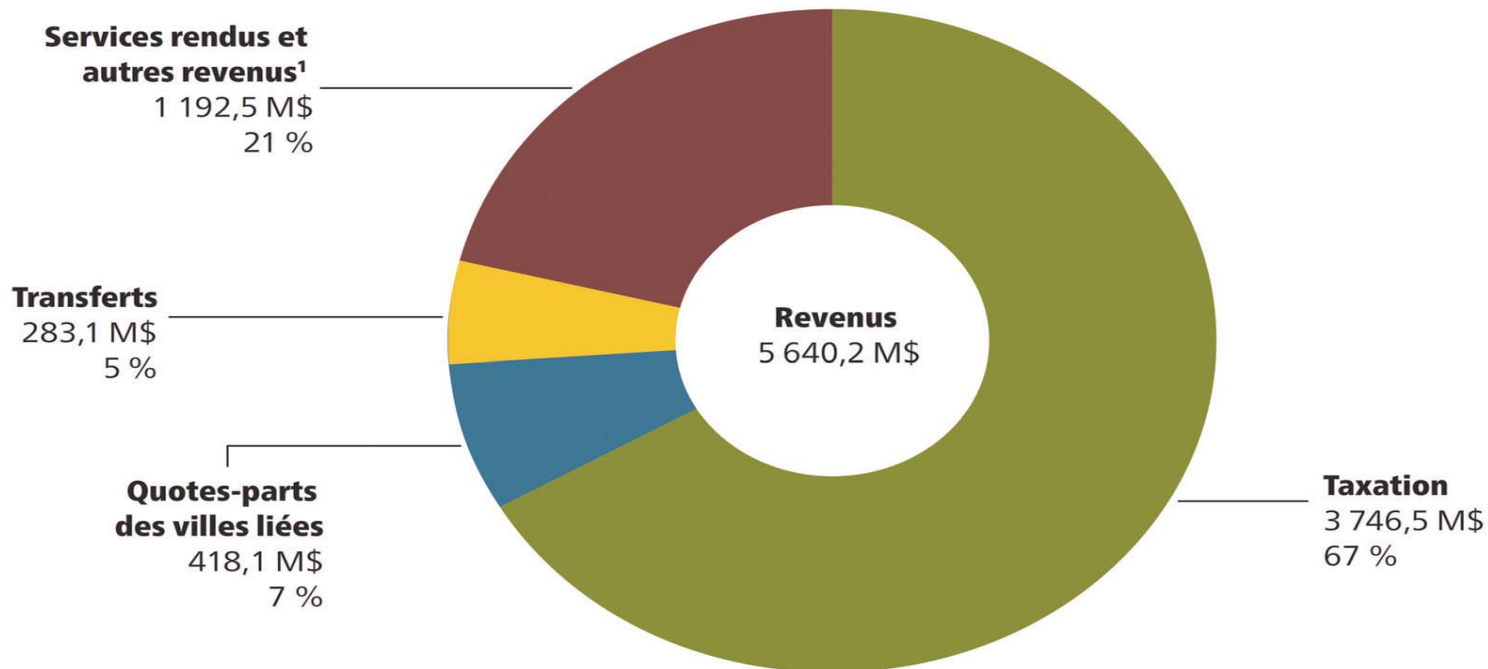
Résultats au 31 décembre 2018

	Réal			Budget original	Écart	Budget modifié
	2016	2017	2018	2018	2018	2018
Revenus						
Taxes	3 262 398,1	3 343 440,9	3 482 078,4	3 472 419,1	9 659,3	3 472 419,1
Compensations tenant lieu de taxes	252 329,6	260 024,1	264 416,7	270 942,9	(6 526,2)	270 942,9
Quotes-parts	404 753,6	397 246,2	418 105,5	417 899,4	206,1	417 899,4
Transferts	244 535,7	350 701,8	283 067,9	292 439,4	(9 371,5)	288 746,8
Services rendus	314 037,4	314 394,6	313 509,9	312 866,7	643,2	310 812,7
Imposition de droits	222 776,2	265 881,6	318 972,3	212 534,4	106 437,9	212 534,4
Amendes et pénalités	163 733,1	172 813,9	189 033,7	206 627,9	(17 594,2)	206 627,9
Intérêts	138 049,4	144 569,7	160 801,1	148 751,7	12 049,4	148 751,7
Autres revenus	19 369,7	43 132,2	52 145,7	33 014,5	19 131,2	34 960,8
Affectation de revenus	143 512,6	223 075,1	158 136,6	104 687,3	53 449,3	154 629,6
Total – Revenus	5 165 495,4	5 515 280,1	5 640 267,8	5 472 183,3	168 084,5	5 518 325,3
Charges par secteurs d'activités						
Services administratifs	246 297,9	241 618,9	239 383,7	249 834,9	10 451,2	253 875,1
Sécurité publique	985 976,6	1 052 449,8	1 028 212,2	977 525,5	(50 686,7)	982 821,1
Services institutionnels	376 105,7	391 775,7	395 973,8	398 822,6	2 848,8	402 068,2
Développement	625 726,6	580 525,5	658 855,2	646 381,0	(12 474,2)	653 608,7
Qualité de vie	192 902,9	244 510,5	201 659,9	180 525,5	(21 134,4)	184 613,5
Concertation des arrondissements	91 322,6	98 389,0	102 657,1	81 483,1	(21 174,0)	104 976,0
Arrondissements	825 366,5	878 196,8	887 768,9	880 924,0	(6 844,9)	912 596,9
Total – Charges par secteurs d'activités	3 343 698,8	3 487 466,2	3 514 510,8	3 415 496,6	(99 014,2)	3 494 559,5
Charges de financement corporatives						
Service de la dette brute	729 170,0	748 072,8	763 845,9	777 618,3	13 772,4	777 618,3
Paiement comptant d'immobilisations	240 604,2	333 674,4	379 198,4	361 584,1	(17 614,3)	362 442,1
Total – Charges de financement	969 774,2	1 081 747,2	1 143 044,3	1 139 202,4	(3 841,9)	1 140 060,4
Autres charges corporatives						
Dépenses communes	155 151,6	198 505,4	161 360,6	278 629,4	117 268,8	249 137,8
Dépenses de contributions	607 125,6	653 414,2	652 895,1	676 248,2	23 353,1	676 898,2
Total – Autres charges corporatives	762 277,2	851 919,6	814 255,7	954 877,6	140 621,9	926 036,0
Élimination des transactions internes et interentités	(49 374,8)	(45 362,8)	(44 236,6)	(37 393,3)	6 843,3	(42 330,6)
Total des charges de fonctionnement, du financement et des affectations	5 026 375,4	5 375 770,2	5 427 574,2	5 472 183,3	44 609,1	5 518 325,3
Excédent (déficit) de l'exercice	139 120,0	139 509,9	212 693,6	-	212 693,6	-

Reddition de comptes financières 2018

Revenus

Revenus globaux de 5,6 G\$ non consolidés pour l'année 2018, soit un écart favorable de 168,1 M\$ ou 3,1 % par rapport au budget de fonctionnement déposé.



1. Comprend les affectations de revenus, pour 158,1 M\$.

Reddition de comptes financières 2018

Revenus - Analyse des principaux écarts

(en millions de dollars)

Page 1 de 2

	Écart
Activité économique favorable et un marché immobilier qui continu d'être robuste ont permis de générer des revenus supplémentaires de 69,8 M\$ en droits de mutations immobilières ainsi que 36,6 M\$ en revenus de licences et permis.	106,4 M\$
Utilisation plus élevée que prévu des excédents cumulés des exercices antérieurs pour le financement d'activités supplémentaires de chargement et de transport de la neige.	26,5 M\$
Financement par emprunt de certaines contributions à des fins d'immobilisations (Société du Musée d'archéologie et d'histoire Pointe-à-Callière) ou de certaines dépenses de fonctionnement (remplacement d'arbres abattus dans le cadre du programme "Canopée" et dans le cadre du programme visant à éliminer les Îlots de chaleur).	26,4 M\$
Finalisation d'ententes d'expropriation de terrains pour les projets du pont Champlain, de l'échangeur Turcot et du REM avec les gouvernements fédéral et provincial.	24,9 M\$
Utilisation des surplus accumulés pour financer certains projets d'aménagement urbain, pour des contributions financières et la bonification des services de proximité en matière de transport, de voirie et d'activités récréatives et culturelles par les différents arrondissements.	21,8 M\$
Revenus additionnels d'intérêts générés par des taux plus élevés que prévu pour les placements ainsi qu'une augmentation des intérêts sur les arriérés de taxes.	12,0 M\$
Les revenus de taxes pour l'année 2018 ont atteint 3,5 G\$, produisant un écart favorable de 9,7 M\$, soit 0,28 % des sommes prévues au budget. Cet écart résulte principalement de bons résultats au niveau des taxes de secteur et dans la tarification de l'eau.	9.7 M\$

Reddition de comptes financières 2018

Revenus - Analyse des principaux écarts

(en millions de dollars)

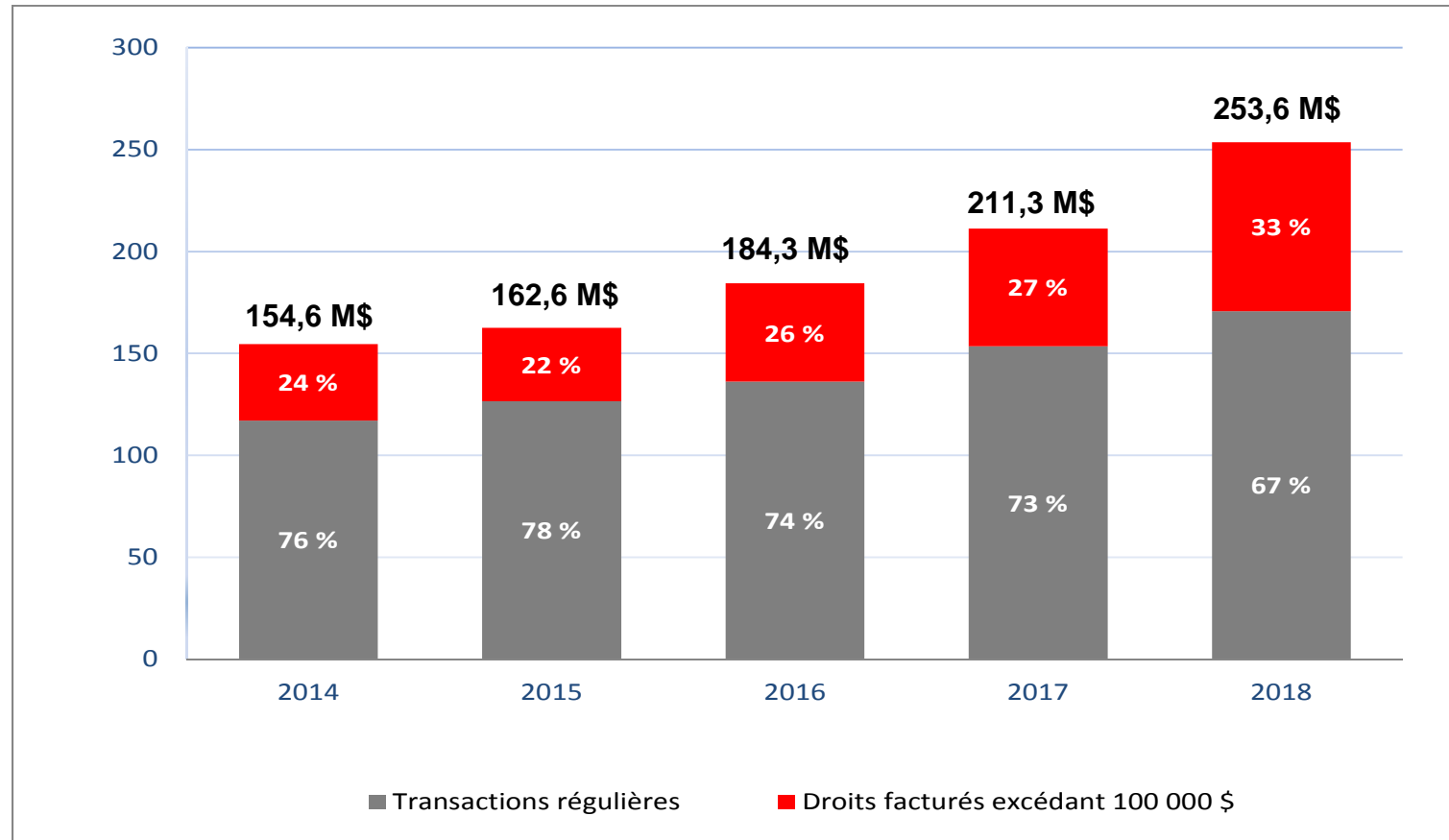
Page 2 de 2

	Écart
Besoin moindre pour le financement de la contribution versée dans le cadre du programme de la SOFIL à la STM, résultant d'un report dans les investissements.	(22,9 M\$)
Écart de 10,9 M\$ attribuable au report partiel de la majoration des amendes à l'égard de certaines infractions en matière de stationnement et de 7,0 M\$ résultant d'un nombre moins élevé de constats dressés par les policiers et agents de stationnement.	(17,9 M\$)
Baisse dans les ventes de terrains détenus à des fins de revente.	(11,5 M\$)
Baisse dans les compensations tenant lieu de taxes causée principalement par la vente en 2018 du complexe Radio-Canada à des intérêts privés.	(6,5 M\$)
Autres.	(0,8 M\$)
Écart favorable	<u>168,1 M\$</u>

Reddition de comptes financières 2018

Revenus - Analyse des principaux écarts

Droits sur les mutations immobilières

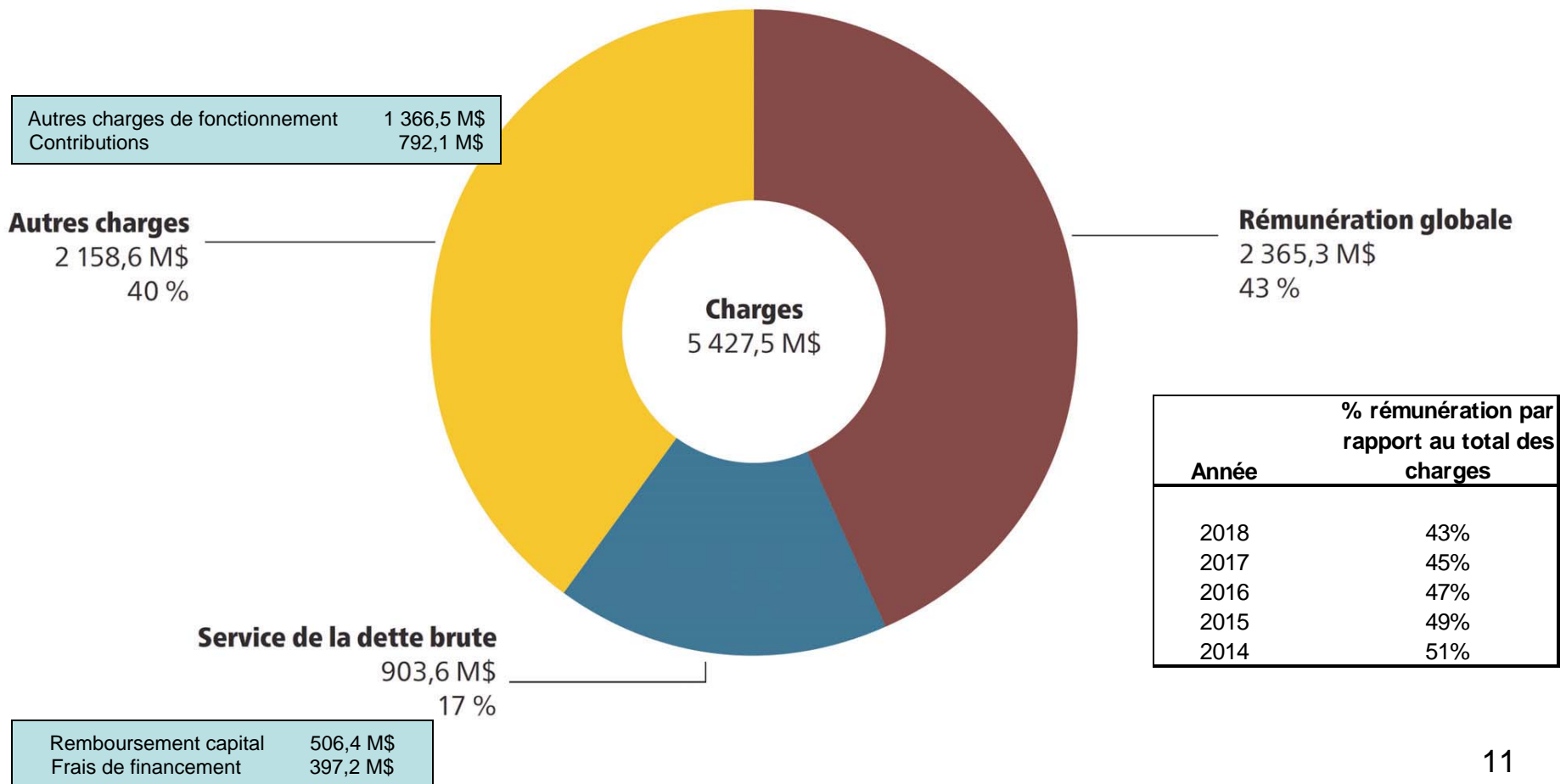


Les revenus associés aux droits sur les mutations immobilières ont fortement augmenté dans les dernières années. Bien que l'ampleur (en nombre et en valeur) des transactions courantes ait contribué à cette croissance, ce sont surtout les transactions générant des factures de plus 100 000 \$ qui ont propulsé les revenus à plus de 250 M\$ en 2018.

Reddition de comptes financières 2018

Charges

Les charges totales de 5,4 G\$ non consolidées pour l'année 2018, soit un écart favorable de **44,6 M\$** ou 0,8 % par rapport au budget de fonctionnement déposé.



Reddition de comptes financières 2018

Analyse des principaux écarts – Autres charges de fonctionnement

(en millions de dollars)

Page 1 de 2

	Écart
Réduction du nombre de causes en attente d'un jugement.	26,0 M\$
Économie au Service de l'eau pour les frais d'électricité, de gaz naturel, d'huile, d'essence et de produits chimiques.	8,4 M\$
Écart favorable dû notamment au renouvellement des baux de la Ville.	6,7 M\$
Économie pour les arrondissements au niveau des frais d'électricité, matériaux de construction, marquage et signalisation.	6,3 M\$
Taux d'intérêt moindres et périodes d'amortissement plus longues que celles anticipées lors de la confection budgétaire.	5,7 M\$
Baisse dans les coûts des travaux d'entretien mineurs au niveau des immeubles relevant des Services corporatifs.	4,8 M\$
Économies réalisées au niveau des frais des systèmes informatiques suite au report de la mise en place des systèmes d'infonuagique pour la suite bureautique et celui des ressources humaines.	4,6 M\$
Économie au niveau des frais de location et entretiens des immeubles au niveau des arrondissements.	4,5 M\$
Économie au niveau du colmatage des nids-de-poule, au scellement des fissures actives et ajustement des puissards pour le Service des infrastructures.	4,2 M\$
Économie sur les montants réservés aux interventions pour travaux majeurs et imprévus au niveau du service de l'eau.	3,5 M\$

Reddition de comptes financières 2018

Analyse des principaux écarts – Autres charges de fonctionnement

(en millions de dollars)

Page 2 de 2

	Écart
Économie attribuable à des financements négociés à des taux d'intérêt moindres que ceux prévus initialement lors de la confection du budget.	2,1 M\$
Écart défavorable pour l'activité "Neige" attribuable à des coûts supérieurs.	(19,3 M\$)
Réduction de la valeur des terrains destinés au développement de logements sociaux.	(7,6 M\$)
Achat d'arbres dans le cadre de la canopée.	(5,8 M\$)
Autres.	0,5 M\$
Écart favorable	44,6 M\$

Reddition de comptes financières 2018

Analyse de certaines activités - NEIGE

Neige – Coûts en fonction des précipitations

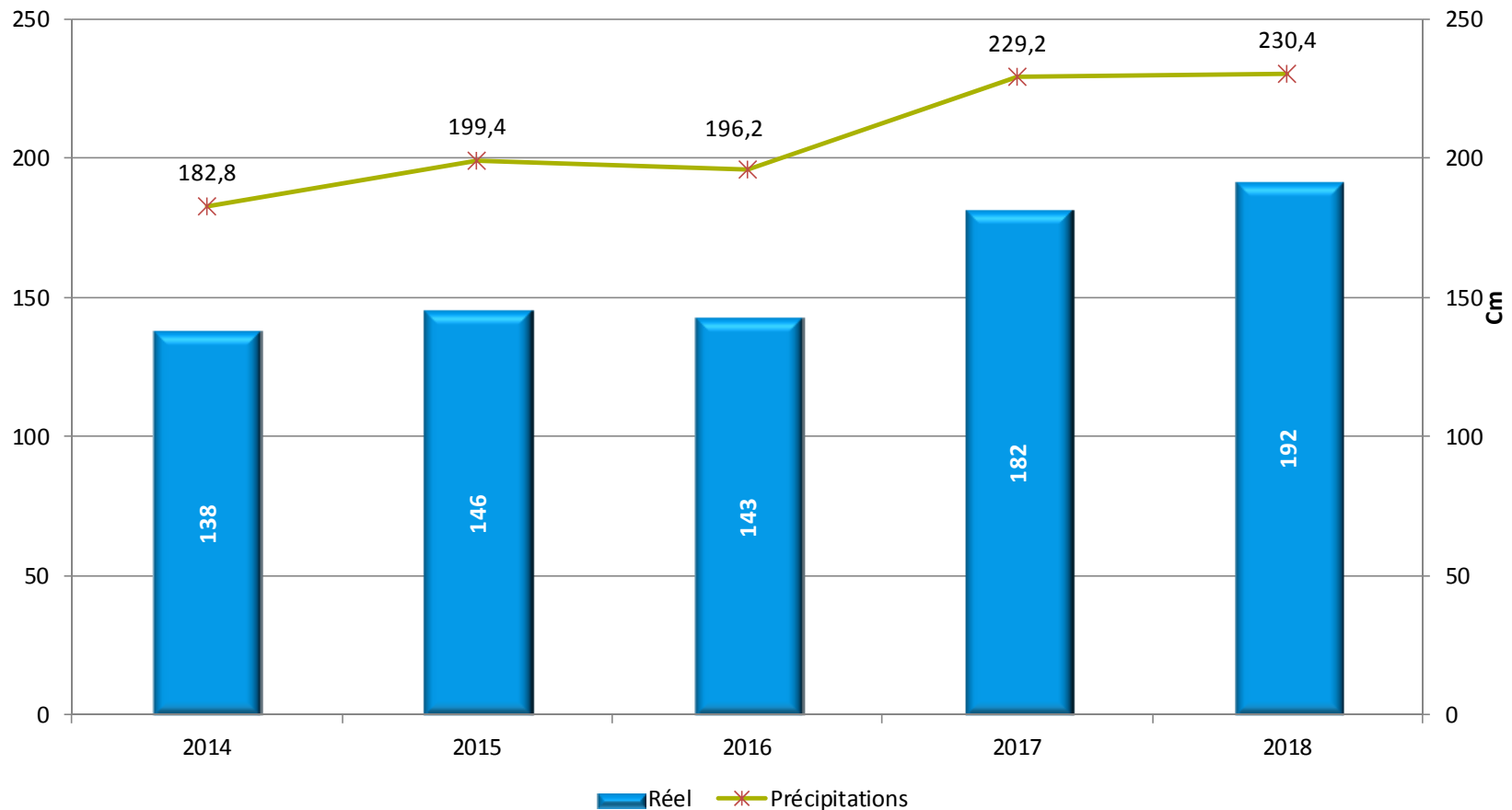
Pour 2018, bien que les précipitations de neige soient comparables à celles de 2017, les coûts relatifs à l'enlèvement de la neige ont augmenté de 10 M\$.

Cet écart s'explique principalement par deux facteurs :

- pour près de 5,0 M\$, l'augmentation du prix de l'essence et les coûts d'entretien de la machinerie. Ces derniers coûts découlent d'une forte concentration de précipitations dans un court laps de temps, au début de 2018;
- un autre montant de 5,0 M\$ provenant de l'indexation de certains contrats de transport de neige et de l'accroissement de la fréquence d'épandage d'abrasifs.

Reddition de comptes financières 2018

Analyse de certaines activités - NEIGE



Depuis 2017, les données relatives aux précipitations proviennent uniquement de l'Aéroport international Pierre-Élliott-Trudeau de Montréal. Les données antérieures ont été redressées pour une meilleure comparabilité annuelle.

Reddition de comptes financières 2018

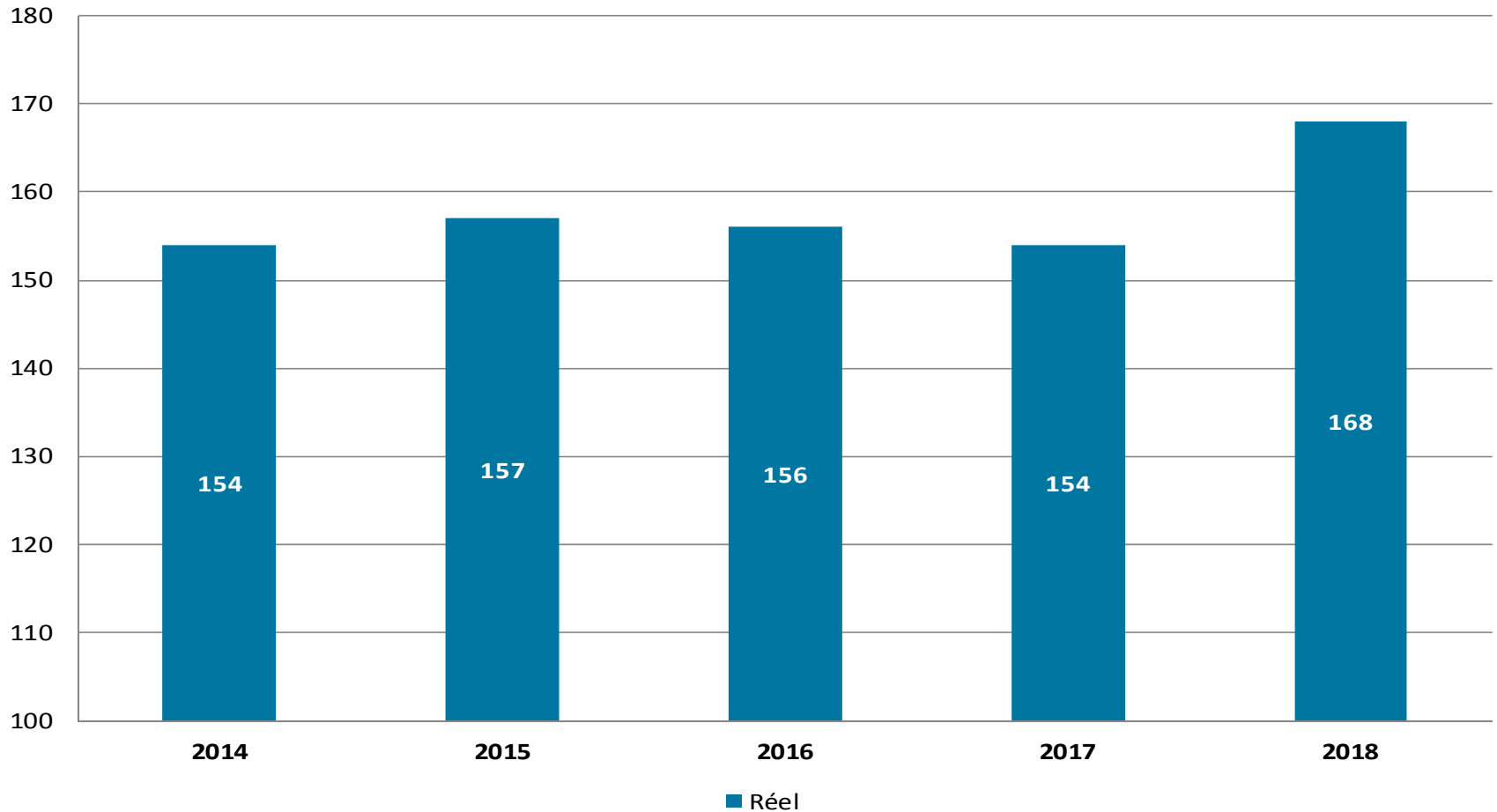
Analyse de certaines activités – MATIÈRES RÉSIDUELLES

Les dépenses de la Ville reliées aux matières résiduelles s'élèvent à 168,4 M\$ en 2018. Il s'agit d'une hausse d'environ 14,0 M\$ par rapport à 2017, principalement attribuable aux éléments suivants :

- Octroi d'un nouveau contrat de tri et de mise en marché des matières recyclables, à la suite de la résiliation des contrats actuels, pour un impact négatif de 8,2 M\$ résultant des nouvelles restrictions du marché chinois sur l'importation des matières résiduelles et de la chute des prix de vente des matières;
- Hausse de 1,2 M\$ des coûts de collecte, de transport et de traitement, attribuable à la poursuite du déploiement des collectes des résidus alimentaires dans les bâtiments de 8 logements et moins et des collectes de résidus de construction, de rénovation et de démolition (CRD) dans les rues;
- Ajustement du taux de répartition des dépenses liées au matériel roulant en fonction de l'inventaire des véhicules, pour un impact négatif de 2,2 M\$.

Reddition de comptes financières 2018

Analyse de certaines activités – MATIÈRES RÉSIDUELLES



Reddition de comptes financières 2018

Sommaire des surplus accumulés et des réserves

	Conseil municipal			Conseil d'agglomération	Total		
	Ville	Arrondissements	Total		2018	2017	2016
Surplus accumulés non affectés avant résultats de l'exercice ¹	84,3	-	84,3	(81,2)	3,1	96,1	62,3
Surplus de l'exercice	154,6	73,7	228,3	(15,6)	212,7	139,5	139,1
Surplus accumulés non affectés après résultats de l'exercice	238,9	73,7	312,6	(96,8)	215,8	235,6	201,4
Surplus accumulés affectés	165,1	205,3	370,4	6,7	377,1	272,4	331,2
Solde au 31 décembre	404,0	279,0	683,0	(90,1)	592,9	508,0	532,6
Réserves							
Eau	13,8		13,8	21,6	35,4	58,4	115,5
Voirie	30,2		30,2	4,3	34,5	43,4	47,4
Immobilisations	-		-	0,2	0,2	40,3	-
Autres					-		
- Fonds de roulement		3,8	3,8		3,8	3,8	3,3
- Soldes disponibles des règlements d'emprunts fermés		1,5	1,5	0,7	2,2	2,5	2,5
- Unités de stationnement		6,2	6,2		6,2	6,2	5,3
- Autres	0,3	-	0,3		0,3	0,3	2,5
	44,3	11,5	55,8	26,8	82,6	154,9	176,5
	448,3	290,5	738,8	(63,3)	675,5	662,9	709,1

(1) Après affectation à l'équilibre budgétaire de l'année suivante.

ACTIVITÉS D'IMMOBILISATIONS

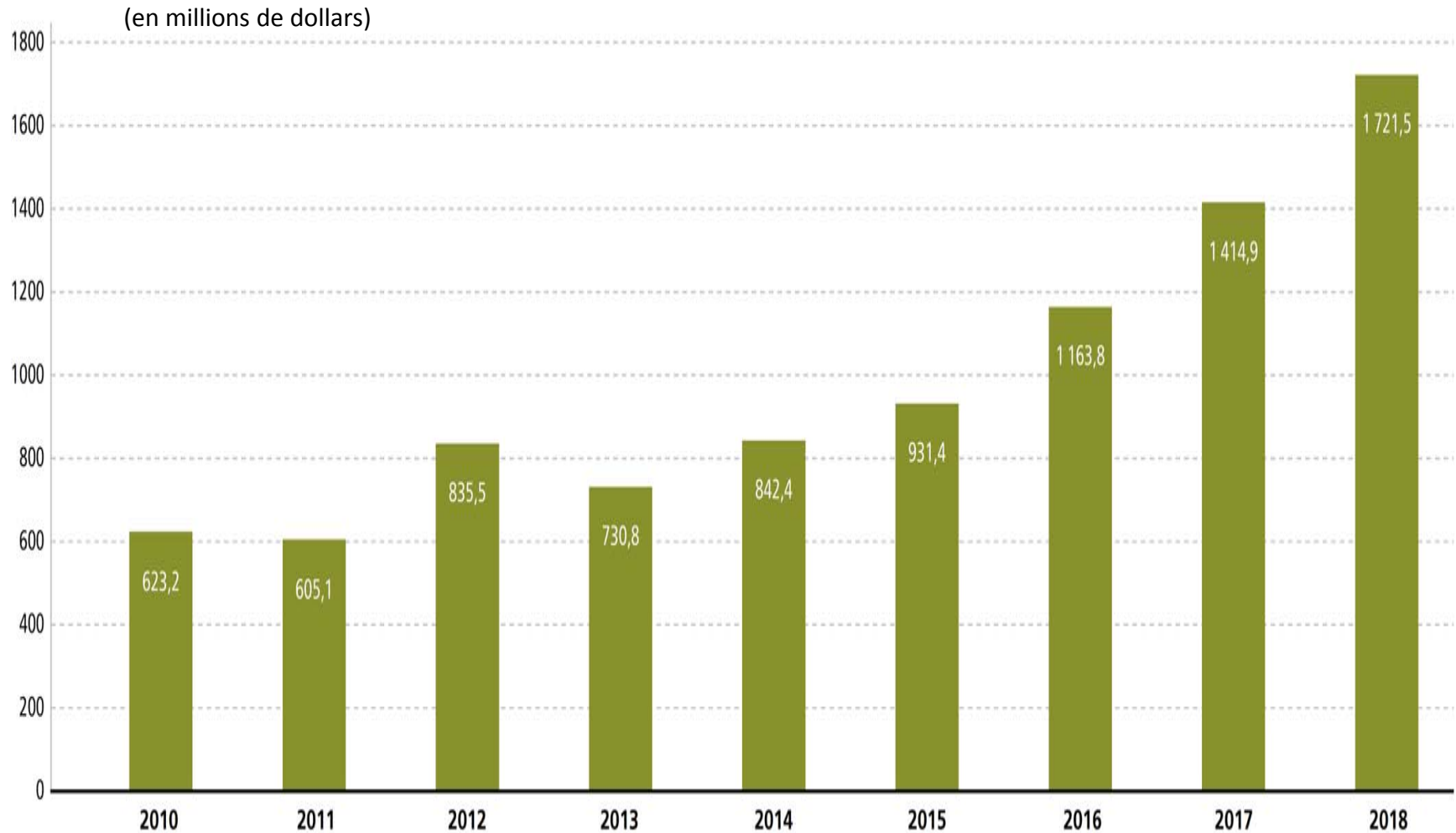
Reddition de comptes financières 2018

Activités d'immobilisations

- En 2018, les sommes investies sur l'ensemble du territoire montréalais représentent 1 721,5 M\$, soit une hausse de 306,6 M\$ ou 21,7 % par rapport à 2017.
- La progression des réalisations provient principalement de la croissance des investissements dans les éléments d'actifs liés à l'environnement et aux infrastructures souterraines, pour 159,0 M\$, aux bâtiments, pour 81,4 M\$, aux parcs, aux espaces verts et aux terrains de jeux, pour 60,9 M\$, ainsi qu'aux infrastructures routières, pour 44,9 M\$.
- La progression de la réalisation des investissements en 2018 s'inscrit dans les grandes orientations du Programme montréalais d'immobilisations (PMI) pour la période de 2015 - 2024, déposé au courant de l'année 2014.
- Depuis l'entrée en vigueur du PMI, les réalisations en investissement ont plus que doublé, soit une augmentation de 104,4 %.

Reddition de comptes financières 2018

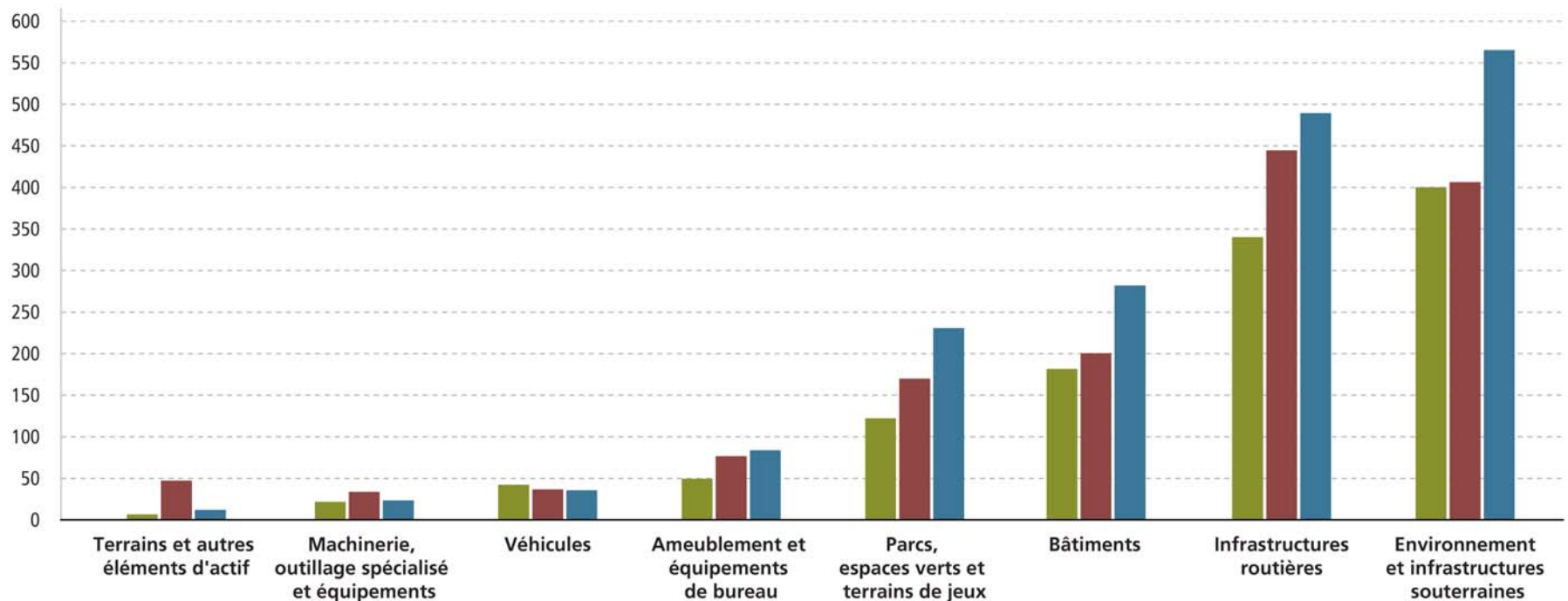
Activités d'immobilisations



Reddition de comptes financières 2018

Réalisations des activités d'immobilisation de 2016 à 2018, par catégories d'actifs

(en millions de dollars)



■ 2016	6,5	21,4	42,1	49,5	122,1	181,6	340,3	400,3
■ 2017	47,0	33,6	36,6	76,6	169,7	200,4	444,6	406,3
■ 2018	11,9	23,3	35,4	83,7	230,6	281,8	489,5	565,3

DETTE & FINANCEMENT

Reddition de comptes financières 2018

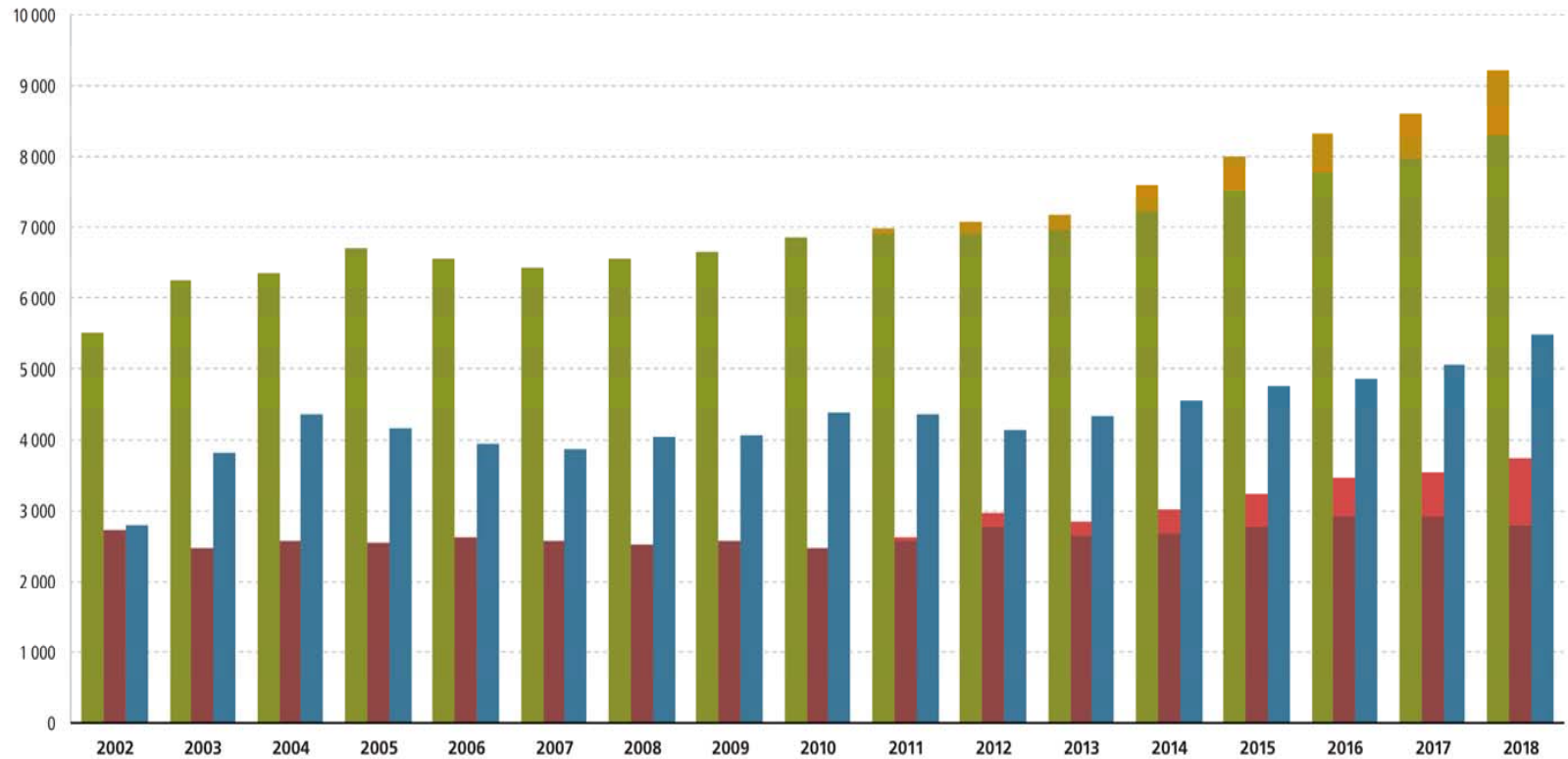
Financement des dépenses d'immobilisations

Financement des immobilisations

	2018	2017
Revenus de transferts et autres	206,6 M\$	276,7 M\$
Paiement au comptant :	454,3 M\$	377,3 M\$
• en provenance des activités de fonctionnement	17,7 M\$	
• en provenance des excédents des activités de fonctionnement affecté	10,2 M\$	
• en provenance des réserves accumulées	426,4 M\$	
Financement à long terme	918,8 M\$	680,0 M\$
Solde à financer des dépenses d'immobilisations	141,8 M\$	80,9 M\$
Total des dépenses d'immobilisations de l'année	1 721,5 M\$	1 414,9 M\$

Reddition de comptes financières 2018

Évolution de la dette directe brute et nette de la Ville, de 2002 à 2018

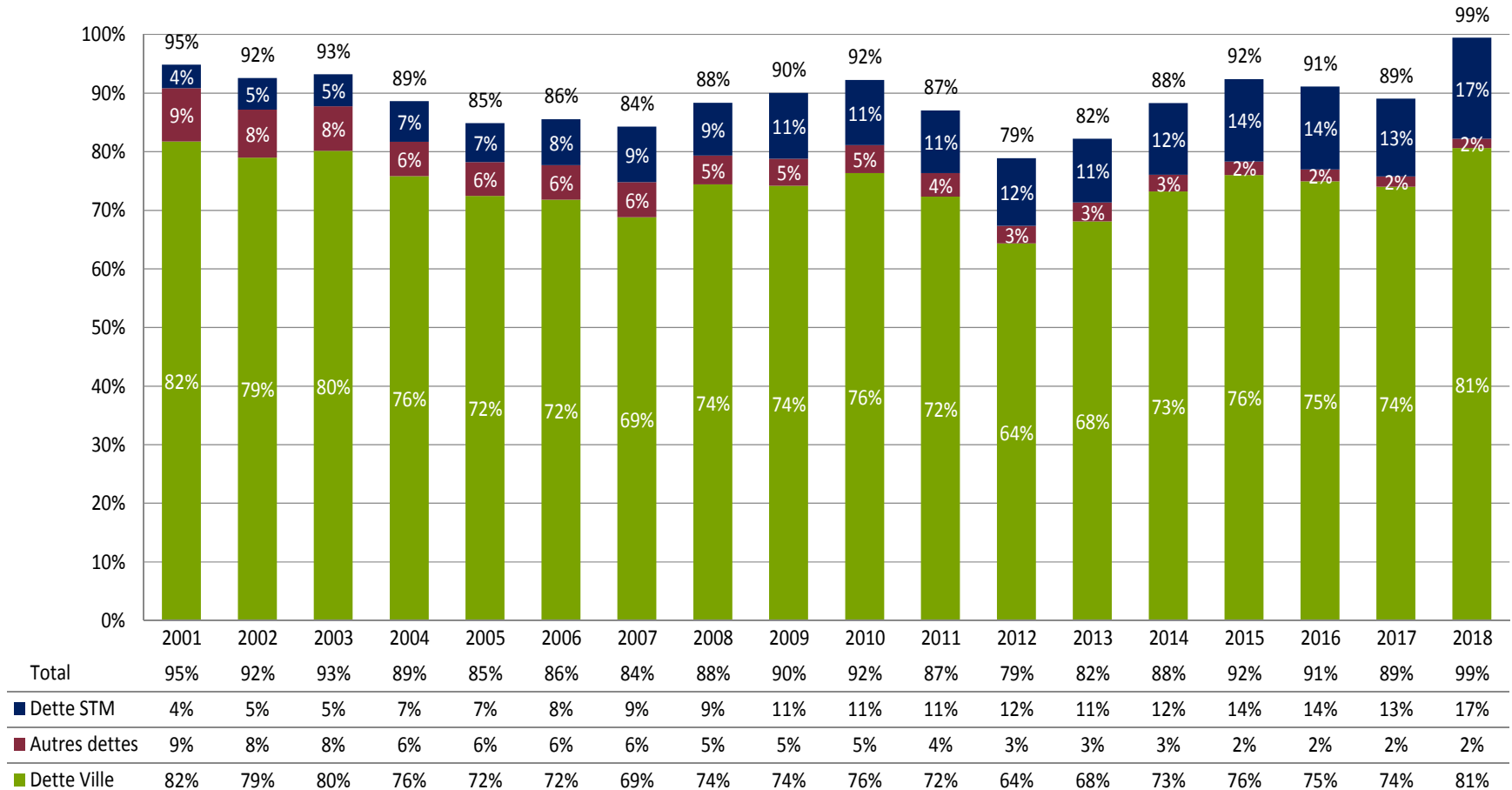


	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
■ Dette brute (excluant STM)	5 504	6 269	6 347	6 697	6 551	6 435	6 556	6 644	6 865	6 917	6 900	6 966	7 241	7 519	7 774	7 968	8 296
■ Dette brute STM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	184	215	350	473	564	637	925
■ Déductions ¹ (excluant STM)	2 713	2 467	2 578	2 546	2 614	2 578	2 520	2 572	2 469	2 566	2 771	2 631	2 674	2 757	2 907	2 914	2 803
■ Déductions STM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	184	215	350	473	564	637	925
■ Dette nette (excluant STM)	2 791	3 802	3 769	4 151	3 936	3 858	4 036	4 071	4 396	4 351	4 129	4 335	4 567	4 763	4 867	5 054	5 493

Reddition de comptes financières 2018

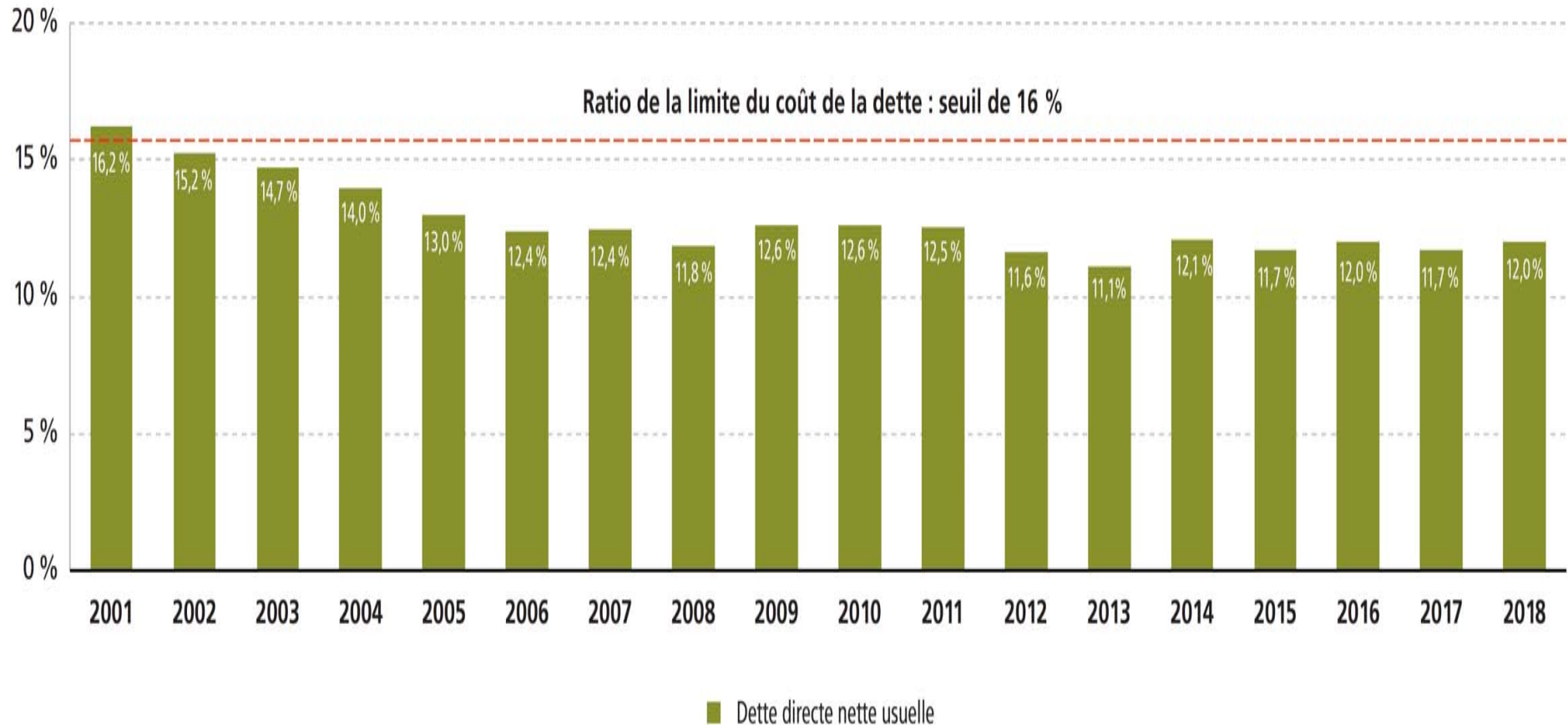
Ratio de la limite d'endettement, de 2001 à 2018

Ratio de la limite de l'endettement: limite maximale de 100 %



Reddition de comptes financières 2018

Coût net¹ de la dette, en pourcentage des charges et du financement, de 2001 à 2018



Note 1 : Ce coût net de la dette exclut le coût net de la dette émise aux fins du refinancement de la dette actuarielle initiale de cinq des six régimes de l'ancienne Ville de Montréal. Ce coût net s'élevé à 83 M\$.

Fin de la présentation

Merci de votre attention