

Rapport financier 2014 consolidé

Exercice terminé le 31 décembre

Nom : Saint-Frédéric

Code géographique : 27065

Type d'organisme municipal : Municipalité locale

*Affaires municipales
et Occupation
du territoire*

Québec 

Attestation du trésorier ou du secrétaire-trésorier sur le rapport financier consolidé	S3
--	----

Section I - États financiers consolidés

Table des matières	S4
États financiers consolidés audités	S5 - S25
Renseignements consolidés non audités	S26 - S28

Section II - Autres renseignements financiers

Table des matières	S30
Taux global de taxation réel audité	S31 - S34
Autres renseignements non audités	S35 - S57

**ATTESTATION DU TRÉSORIER OU DU SECRÉTAIRE-TRÉSORIER
SUR LE RAPPORT FINANCIER CONSOLIDÉ**

Aux membres du conseil,

Je soussigné(e), Cathy Poulin , atteste la véracité du rapport financier consolidé

de Saint-Frédéric pour l'exercice terminé le 31 décembre 2014.
(Nom de l'organisme)

Date 2015-05-04 Signature _____

TABLE DES MATIÈRES

	<u>PAGE</u>
Section I	
États financiers consolidés audités	
Rapport de l'auditeur indépendant	6
Rapport du vérificateur général	6.1
Renseignements complémentaires consolidés	
Informations sectorielles consolidées	
Résultats détaillés par organismes	7
Excédent (déficit) de fonctionnement à des fins fiscales par organismes	8
Excédent (déficit) d'investissement à des fins fiscales par organismes	9
Variation des actifs financiers nets (de la dette nette) par organismes	10
Situation financière par organismes	11
Flux de trésorerie par organismes	12
Charges par objets par organismes	13
État consolidé des résultats	14
État consolidé de la variation des actifs financiers nets (de la dette nette)	15
État consolidé des gains et pertes de réévaluation	15
État consolidé de la situation financière	16
État consolidé des flux de trésorerie	17
Notes complémentaires aux états financiers consolidés	18
Autres renseignements complémentaires consolidés	
Excédent (déficit) accumulé	19
Avantages sociaux futurs	20
Endettement total net à long terme	21
Renseignements consolidés non audités	
Analyse des revenus consolidés	23
Analyse des charges consolidées	24
Section II	
Autres renseignements financiers - Table des matières	26

Section I - États financiers consolidés

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux membres du conseil,

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de Municipalité de Saint-Frédéric et des organismes qui sont sous son contrôle, qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2014, l'état consolidé des résultats, l'état consolidé de la variation des actifs financiers nets (de la dette nette) et l'état consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Municipalité de Saint-Frédéric et des organismes qui sont sous son contrôle au 31 décembre 2014, ainsi que des résultats de leurs activités, de la variation de leurs actifs financiers nets (de leur dette nette) et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Observations

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur le fait que Municipalité de Saint-Frédéric inclut dans ses états financiers consolidés certaines informations financières qui ne sont pas exigées selon les normes comptables canadiennes pour le secteur public. Ces informations, établies conformément au modèle prescrit par le ministère des Affaires municipales et de l'Occupation du territoire et présentées aux pages S8, S9, S11, S23-1, S23-2 ET S25, portent sur l'établissement de l'excédent (déficit) de l'exercice et la ventilation de l'excédent (déficit) accumulé à des fins fiscales ainsi que sur l'endettement total net à long terme.

MARYLÈNE GUAY, CPA AUDITRICE, CA

DATE 2015-04-29

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL

DATE _____

**INFORMATIONS SECTORIELLES CONSOLIDÉES
RÉSULTATS DÉTAILLÉS PAR ORGANISMES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014**

		Réalisations 2013	Budget 2014	Réalisations 2014			Total consolidé ¹
		Administration municipale	Administration municipale	Administration municipale	Ventilation de l'amortissement	Organismes contrôlés	
Revenus							
Fonctionnement							
Taxes	1	1 155 815	1 181 638	1 200 271			1 200 271
Compensations tenant lieu de taxes	2	21 452	21 500	21 647			21 647
Quotes-parts	3					31 323	
Transferts	4	357 365	128 495	268 504			268 504
Services rendus	5	23 053	13 300	34 756		4 304	38 810
Imposition de droits	6	13 482	10 000	9 225			9 225
Amendes et pénalités	7	6 499	6 000	7 268			7 268
Intérêts	8	10 442	5 000	10 313		41	10 354
Autres revenus	9	2 562	1 500	29 546		4 922	34 468
	10	1 590 670	1 367 433	1 581 530		40 590	1 590 547
Investissement							
Taxes	11						
Quotes-parts	12						
Transferts	13	4 000					
Autres revenus							
Contributions des promoteurs	14						
Autres	15						
Quote-part dans les résultats nets d'entreprises municipales	16						
	17	4 000					
	18	1 594 670	1 367 433	1 581 530		40 590	1 590 547
Charges							
Administration générale	19	195 211	215 309	202 867	3 243	3 994	209 854
Sécurité publique	20	100 376	121 140	122 914	12 923	37 076	141 590
Transport	21	364 437	309 744	265 668	120 202	606	386 476
Hygiène du milieu	22	235 330	269 123	280 712	126 173	66	406 951
Santé et bien-être	23	6 422	7 066	10 795			10 795
Aménagement, urbanisme et développement	24	65 640	60 405	60 966		1 905	62 871
Loisirs et culture	25	84 250	93 720	96 519	21 659		118 178
Réseau d'électricité	26						
Frais de financement	27	78 803	199 856	72 863			72 863
Amortissement des immobilisations	28	284 146		284 200	(284 200)		
	29	1 414 615	1 276 363	1 397 504		43 647	1 409 578
Excédent (déficit) de l'exercice	30	180 055	91 070	184 026		(3 057)	180 969

1. Le total consolidé exclut les opérations réciproques entre l'administration municipale et ses organismes contrôlés.

INFORMATIONS SECTORIELLES CONSOLIDÉES
EXCÉDENT (DÉFICIT) DE FONCTIONNEMENT À DES FINS FISCALES PAR ORGANISMES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014

		Réalizations 2013	Budget 2014	Réalizations 2014		
		Administration municipale	Administration municipale	Administration municipale	Organismes contrôlés	Total consolidé ¹
Excédent (déficit) de l'exercice	1	180 055	91 070	184 026	(3 057)	180 969
Moins: revenus d'investissement	2	(4 000)	()	()	()	()
Excédent (déficit) de fonctionnement de l'exercice avant conciliation à des fins fiscales	3	176 055	91 070	184 026	(3 057)	180 969
CONCILIATION À DES FINS FISCALES						
<i>Ajouter (déduire)</i>						
Immobilisations						
Amortissement	4	284 146		284 200	2 000	286 200
Produit de cession	5	1 980		32 750		32 750
(Gain) perte sur cession	6	300		(24 435)		(24 435)
Réduction de valeur / Reclassement	7					
	8	286 426		292 515	2 000	294 515
Propriétés destinées à la revente						
Coût des propriétés vendues	9					
Réduction de valeur / Reclassement	10					
	11					
Prêts, placements à long terme à titre d'investissement et participations dans des entreprises municipales						
Remboursement ou produit de cession	12				7 544	7 544
(Gain) perte sur remboursement ou sur cession	13					
Provision pour moins-value / Réduction de valeur	14					
	15				7 544	7 544
Financement						
Financement à long terme des activités de fonctionnement	16	5 202				
Remboursement de la dette à long terme	17	(216 900)	()	(260 700)	()	(260 700)
	18	(211 698)		(260 700)		(260 700)
Affectations						
Activités d'investissement	19	(143 395)	(91 070)	(168 774)	()	(168 774)
Excédent (déficit) accumulé						
Excédent (déficit) de fonctionnement non affecté	20					
Excédent de fonctionnement affecté	21					
Réserves financières et fonds réservés	22					
Dépenses constatées à taxer ou à pourvoir	23	(4 451)		(4 627)		(4 627)
Investissement net dans les immobilisations et autres actifs	24					
	25	(147 846)	(91 070)	(173 401)		(173 401)
	26	(73 118)	(91 070)	(141 586)	9 544	(132 042)
Excédent (déficit) de fonctionnement de l'exercice à des fins fiscales	27	102 937		42 440	6 487	48 927

1. Le total consolidé exclut les opérations réciproques entre l'administration municipale et ses organismes contrôlés.

INFORMATIONS SECTORIELLES CONSOLIDÉES
VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NETS (DE LA DETTE NETTE) PAR ORGANISMES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014

		<u>Réalisations 2013</u>	<u>Budget 2014</u>	<u>Réalisations 2014</u>	<u>Total consolidé</u> ¹
		Administration municipale	Administration municipale	Administration municipale Organismes contrôlés	
Excédent (déficit) de l'exercice	1	180 055	91 070	184 026	(3 057)
Variation des immobilisations					
Acquisition	2	212 907		287 942	287 942
Produit de cession	3	1 980		32 750	32 750
Amortissement	4	284 146		284 200	286 200
(Gain) perte sur cession	5	300		(24 435)	(24 435)
Réduction de valeur / Reclassement	6				
	7	73 519		4 573	2 000
Variation des propriétés destinées à la revente	8				
Variation des stocks de fournitures	9	3 486		7 972	7 972
Variation des autres actifs non financiers	10	(10 000)		(8 073)	4
	11	(6 514)		(101)	4
	12	247 060	91 070	188 498	(1 053)
Gains (pertes) de réévaluation nets	13				
Variation des actifs financiers nets ou de la dette nette	14	247 060	91 070	188 498	(1 053)
Actifs financiers nets (dette nette) au début de l'exercice	15	(2 133 095)		(1 886 035)	63 838
Redressement aux exercices antérieurs (note 20) / Reclassement de propriétés destinées à la revente	16				
Actifs financiers nets redressés (dette nette redressée) au début de l'exercice	17	(2 133 095)		(1 886 035)	63 838
Actifs financiers nets (dette nette) à la fin de l'exercice	18	(1 886 035)		(1 697 537)	62 785

1. Le total consolidé exclut les opérations réciproques entre l'administration municipale et ses organismes contrôlés.

**INFORMATIONS SECTORIELLES CONSOLIDÉES
SITUATION FINANCIÈRE PAR ORGANISMES
AU 31 DÉCEMBRE 2014**

		2013		2014	
		Administration municipale	Administration municipale	Organismes contrôlés	Total consolidé ¹
ACTIFS FINANCIERS					
Encaisse	1	300 719	52 954	11 914	64 868
Placements temporaires	2	25 000	250 827	18 341	269 168
Débiteurs (note 5)	3	419 816	355 074	2 248	357 322
Prêts (note 6)	4				
Placements à long terme (note 7)	5		25 000	32 372	57 372
Participations dans des entreprises municipales	6				
Actif au titre des avantages sociaux futurs (note 8)	7				
Autres actifs financiers (note 9)	8				
	9	745 535	683 855	64 875	748 730
PASSIFS					
Découvert bancaire	10				
Emprunts temporaires (note 10)	11	127 087	79 168		79 168
Créditeurs et charges à payer (note 11)	12	144 834	201 038	808	201 846
Revenus reportés (note 12)	13	3 949	6 186	1 282	7 468
Dette à long terme (note 13)	14	2 355 700	2 095 000		2 095 000
Passif au titre des avantages sociaux futurs (note 8)	15				
	16	2 631 570	2 381 392	2 090	2 383 482
ACTIFS FINANCIERS NETS (DETTE NETTE) (note14)	17	(1 886 035)	(1 697 537)	62 785	(1 634 752)
ACTIFS NON FINANCIERS					
Immobilisations (note 15)	18	6 249 547	6 244 974	11 752	6 256 726
Propriétés destinées à la revente (note 16)	19			83 722	83 722
Stocks de fournitures	20	16 370	8 398		8 398
Autres actifs non financiers (note 17)	21	10 000	18 073	1 182	19 255
	22	6 275 917	6 271 445	96 656	6 368 101
EXCÉDENT (DÉFICIT) ACCUMULÉ					
Excédent (déficit) de fonctionnement non affecté	23	323 724	285 164	31 595	316 759
Excédent de fonctionnement affecté, réserves financières et fonds réservés	24	55 465	96 465		96 465
Dépenses constatées à taxer ou à pourvoir	25	(111 644)	(116 726)		(116 726)
Financement des investissements en cours	26		(79 168)		(79 168)
Investissement net dans les immobilisations et autres actifs	27	3 899 049	4 154 721	127 846	4 282 567
Gains (pertes) de réévaluation cumulés	28				
	29	4 389 882	4 573 908	159 441	4 733 349

¹ 1. Le total consolidé exclut les opérations réciproques entre l'administration municipale et ses organismes contrôlés.

INFORMATIONS SECTORIELLES CONSOLIDÉES
FLUX DE TRÉSORERIE PAR ORGANISMES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014

	Réalizations 2013		Réalizations 2014		
	Administration municipale	Administration municipale	Organismes contrôlés	Total consolidé ¹	
Activités de fonctionnement					
Excédent (déficit) de l'exercice	1	180 055	184 026	(3 057)	180 969
Éléments sans effet sur la trésorerie					
Amortissement	2	284 146	284 200	2 000	286 200
Autres					
- Perte (gain) - cession d'immos	3	300	(24 435)		(24 435)
-	4				
	5	464 501	443 791	(1 057)	442 734
Variation nette des éléments hors caisse					
Débiteurs	6	67 600	64 742	(2 248)	62 494
Autres actifs financiers	7				
Créditeurs et charges à payer	8	(473 409)	56 204	616	56 820
Revenus reportés	9	637	2 237	1 282	3 519
Actif / passif au titre des avantages sociaux futurs	10				
Propriétés destinées à la revente	11				
Stocks de fournitures	12	3 486	7 972		7 972
Autres actifs non financiers	13	(10 000)	(8 073)	4	(8 069)
	14	52 815	566 873	(1 403)	565 470
Activités d'investissement en immobilisations					
Acquisition	15 (212 907) (287 942) () (287 942)
Produit de cession	16	1 980	32 750		32 750
	17	(210 927)	(255 192)		(255 192)
Activités de placement					
Prêts, placements à long terme à titre d'investissement et participations dans des entreprises municipales					
Émission ou acquisition	18 () () (7 544) (7 544)
Remboursement ou cession	19				
Variation nette des placements temporaires	20				
Variation nette des autres placements à long terme	21		(25 000)		(25 000)
	22		(25 000)	7 544	(17 456)
Activités de financement					
Émission de dettes à long terme	23	480 000			
Remboursement de la dette à long terme	24 (216 900) (260 700) () (260 700)
Variation nette des emprunts temporaires	25	3 769	(47 919)		(47 919)
Variation nette des frais reportés liés à la dette à long terme	26				
Autres					
-	27				
-	28				
	29	266 869	(308 619)		(308 619)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	30	108 757	(21 938)	6 141	(15 797)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (insuffisance) au début de l'exercice	31	216 962	325 719	24 114	349 833
Trésorerie et équivalents de trésorerie (insuffisance) à la fin de l'exercice (note 23)	32	325 719	303 781	30 255	334 036

1. Le total consolidé exclut les opérations réciproques entre l'administration municipale et ses organismes contrôlés.

**INFORMATIONS SECTORIELLES CONSOLIDÉES
CHARGES PAR OBJETS PAR ORGANISMES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014**

		<u>Réalisations 2013</u>	<u>Budget 2014</u>	<u>Réalisations 2014</u>		<u>Total consolidé¹</u>
		<u>Administration municipale</u>	<u>Administration municipale</u>	<u>Administration municipale</u>	<u>Organismes contrôlés</u>	
Rémunération	1	186 031	206 056	169 377	14 015	183 392
Charges sociales	2	32 846	38 260	31 292	940	32 232
Biens et services	3	578 026	615 805	569 195	26 692	595 887
Frais de financement						
Intérêts et autres frais sur la dette à long terme à la charge						
De l'organisme municipal	4	48 490	193 856	52 734		52 734
D'autres organismes municipaux	5					
Du gouvernement du Québec et ses entreprises	6	18 889		14 438		14 438
D'autres tiers	7					
Autres frais de financement	8	11 424	6 000	5 691		5 691
Contributions à des organismes						
Organismes municipaux						
Quotes-parts	9	150 607	142 445	148 126		148 126
Autres	10	27 829	62 025	35 728		4 155
Autres organismes	11	76 327	11 916	86 723		86 723
Amortissement des immobilisations	12	284 146		284 200	2 000	286 200
Autres						
-	13					
-	14					
-	15					
	16	1 414 615	1 276 363	1 397 504	43 647	1 409 578

1. Le total consolidé exclut les opérations réciproques entre l'administration municipale et ses organismes contrôlés.

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014**

		Réalizations	
		2014	2013
Revenus			
Taxes	1	1 200 271	1 155 815
Compensations tenant lieu de taxes	2	21 647	21 452
Quotes-parts	3		
Transferts	4	268 504	361 365
Services rendus	5	38 810	27 011
Imposition de droits	6	9 225	13 482
Amendes et pénalités	7	7 268	6 499
Intérêts	8	10 354	10 447
Autres revenus	9	34 468	29 126
Quote-part dans les résultats nets d'entreprises municipales	10		
	11	1 590 547	1 625 197
Charges			
Administration générale	12	209 854	201 394
Sécurité publique	13	141 590	112 524
Transport	14	386 476	494 869
Hygiène du milieu	15	406 951	360 840
Santé et bien-être	16	10 795	6 422
Aménagement, urbanisme et développement	17	62 871	105 997
Loisirs et culture	18	118 178	104 435
Réseau d'électricité	19		
Frais de financement	20	72 863	78 803
	21	1 409 578	1 465 284
Excédent (déficit) de l'exercice	22	180 969	159 913
Excédent (déficit) accumulé au début de l'exercice	23	4 552 380	4 392 467
Redressement aux exercices antérieurs (note 20)	24		
Excédent (déficit) accumulé redressé au début de l'exercice	25	4 552 380	4 392 467
Excédent (déficit) accumulé à la fin de l'exercice	26	4 733 349	4 552 380

Les notes et les renseignements complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Pour l'excédent (déficit) de fonctionnement de l'exercice à des fins fiscales, se référer aux renseignements complémentaires à la page S8.

Le rapprochement entre les données budgétaires et les données réelles de l'administration municipale est présenté dans les informations sectorielles.

**ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NETS (DE LA DETTE NETTE)
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014**

		Réalizations	
		2014	2013
Excédent (déficit) de l'exercice	1	180 969	159 913
Variation des immobilisations			
Acquisition	2	(287 942)	(212 907)
Produit de cession	3	32 750	1 980
Amortissement	4	286 200	286 150
(Gain) perte sur cession	5	(24 435)	300
Réduction de valeur / Reclassement	6		
	7	6 573	75 523
Variation des propriétés destinées à la revente	8		19 285
Variation des stocks de fournitures	9	7 972	3 486
Variation des autres actifs non financiers	10	(8 069)	(10 000)
	11	(97)	12 771
	12	187 445	248 207
Gains (pertes) de réévaluation nets	13		
Variation des actifs financiers nets ou de la dette nette	14	187 445	248 207
Actifs financiers nets (dette nette) au début de l'exercice	15	(1 822 197)	(2 070 404)
Redressement aux exercices antérieurs (note 20) / Reclassement de propriétés destinées à la revente	16		
Actifs financiers nets redressés (dette nette redressée) au début de l'exercice	17	(1 822 197)	(2 070 404)
Actifs financiers nets (dette nette) à la fin de l'exercice	18	(1 634 752)	(1 822 197)

Les notes et les renseignements complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Le rapprochement entre les données budgétaires et les données réelles de l'administration municipale est présenté dans les informations sectorielles.

**ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE
AU 31 DÉCEMBRE 2014**

		2014	2013
ACTIFS FINANCIERS			
Encaisse	1	64 868	324 833
Placements temporaires	2	269 168	25 000
Débiteurs (note 5)	3	357 322	419 816
Prêts (note 6)	4		
Placements à long terme (note 7)	5	57 372	39 916
Participations dans des entreprises municipales	6		
Actif au titre des avantages sociaux futurs (note 8)	7		
Autres actifs financiers (note 9)	8		
	9	748 730	809 565
PASSIFS			
Découvert bancaire	10		
Emprunts temporaires (note 10)	11	79 168	127 087
Créditeurs et charges à payer (note 11)	12	201 846	145 026
Revenus reportés (note 12)	13	7 468	3 949
Dette à long terme (note 13)	14	2 095 000	2 355 700
Passif au titre des avantages sociaux futurs (note 8)	15		
	16	2 383 482	2 631 762
ACTIFS FINANCIERS NETS (DETTE NETTE) (note 14)	17	(1 634 752)	(1 822 197)
ACTIFS NON FINANCIERS			
Immobilisations (note 15)	18	6 256 726	6 263 299
Propriétés destinées à la revente (note 16)	19	83 722	83 722
Stocks de fournitures	20	8 398	16 370
Autres actifs non financiers (note 17)	21	19 255	11 186
	22	6 368 101	6 374 577
EXCÉDENT (DÉFICIT) ACCUMULÉ	23	4 733 349	4 552 380

Obligations contractuelles (note 18)

Éventualités (note 19)

Les notes et les renseignements complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2014**

		2014	2013
Activités de fonctionnement			
Excédent (déficit) de l'exercice	1	180 969	159 913
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement	2	286 200	286 150
Autres			
- Perte (gain) - cession d'immos	3	(24 435)	300
- Perte sur radiation placement	4		(17 211)
	5	442 734	429 152
Variation nette des éléments hors caisse			
Débiteurs	6	62 494	69 035
Autres actifs financiers	7		
Créditeurs et charges à payer	8	56 820	(474 093)
Revenus reportés	9	3 519	454
Actif / passif au titre des avantages sociaux futurs	10		
Propriétés destinées à la revente	11		19 285
Stocks de fournitures	12	7 972	3 486
Autres actifs non financiers	13	(8 069)	(10 000)
	14	565 470	37 319
Activités d'investissement en immobilisations			
Acquisition	15	(287 942)	(212 907)
Produit de cession	16	32 750	1 980
	17	(255 192)	(210 927)
Activités de placement			
Prêts, placements à long terme à titre d'investissement et participations dans des entreprises municipales			
Émission ou acquisition	18	()	()
Remboursement ou cession	19	7 544	17 211
Variation nette des placements temporaires	20		57 127
Variation nette des autres placements à long terme	21	(25 000)	(39 899)
	22	(17 456)	34 439
Activités de financement			
Émission de dettes à long terme	23		480 000
Remboursement de la dette à long terme	24	(260 700)	(216 900)
Variation nette des emprunts temporaires	25	(47 919)	3 769
Variation nette des frais reportés liés à la dette à long terme	26		
Autres			
-	27		
-	28		
	29	(308 619)	266 869
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	30	(15 797)	127 700
Trésorerie et équivalents de trésorerie (insuffisance) au début de l'exercice	31	349 833	222 133
Trésorerie et équivalents de trésorerie (insuffisance) à la fin de l'exercice (note 23)	32	334 036	349 833

Les notes et les renseignements complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.