



Financial statements of the
États financiers de la

City of Clarence-Rockland
Cité de Clarence-Rockland

December 31, 2014
31 décembre 2014



City of Clarence-Rockland
December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
31 décembre 2014

Table of contents

Table des matières

	Page	
Independent Auditor's Report	1 - 2	Rapport de l'auditeur indépendant
Statement of operations	3	État des résultats
Statement of financial position	4	État de la situation financière
Statement of change in net debt	5	État de la variation de la dette nette
Statement of cash flow	6	État des flux de trésorerie
Notes to the financial statements	7 - 17	Notes complémentaires aux états financiers
Schedules		Annexes
Tangible capital assets - Schedule 1	18	Immobilisations corporelles - Annexe 1
Accumulated surplus - Schedule 2	19	Excédent accumulé - Annexe 2
Statement of operations for the reserves and reserve funds - Schedule 3	20	État des résultats des réserves et des fonds de réserve - Annexe 3
Supplementary financial information		Renseignements complémentaires
Statement of operations		État des résultats
.Library Board	21	.Commission de la Bibliothèque
.Waterworks	22	.Adduction d'eau
.Sanitary sewers	23	.Égouts sanitaires
.Waste and recycling	24	.Déchets et recyclage

Independent Auditor's Report

To the Members of Council, Inhabitants and Ratepayers of the
City of Clarence-Rockland

We have audited the accompanying financial statements of the City of Clarence-Rockland, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2014, and the statements of operations, change in net debt and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian public sector accounting standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the City of Clarence-Rockland as at December 31, 2014, and the results of its operations, change in net debt and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian public sector accounting standards.



Chartered Professional Accountants
Licensed Public Accountants

August 24, 2015

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du Conseil, résidents et contribuables de la
Cité de Clarence-Rockland

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Cité de Clarence-Rockland, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2014, et les états des résultats, de la variation de la dette nette et des flux de trésorerie de l'exercice clos 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 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 exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

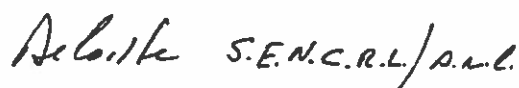
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers 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 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.

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 donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Cité de Clarence-Rockland au 31 décembre 2014, ainsi que de ses résultats d'exploitation, de la variation de la dette nette et de ses flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public.



Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 24 août 2015



City of Clarence-Rockland

Statement of operations
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

État des résultats
de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014 Budget	2014 Actual/Réel	2013 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
Taxation - all classes	33,716,909	33,926,989	32,503,218	Imposition - toutes catégories
Less: amounts received for counties and school boards (Note 3)	(16,726,258)	(16,949,377)	(16,907,824)	Moins : Montants reçus pour les comtés et les conseils scolaires (note 3)
Net taxation for municipal purposes	16,990,651	16,977,612	15,595,394	Imposition nette pour fins municipales
User fees	12,300,933	11,381,965	11,002,024	Frais des usagers
Transfer payments				Paiements de transfert
Government of Canada	11,900	60,602	94,813	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	1,845,568	1,842,572	1,777,550	Province de l'Ontario
Other municipalities	2,378,709	1,772,092	1,799,535	Autres municipalités
Interest income	81,800	132,916	159,952	Revenus d'intérêts
Licences and permits	108,135	99,267	110,451	Licences et permis
Penalties and interest	385,154	436,530	438,381	Pénalités et intérêts
Other (Note 8)	1,371,339	1,478,689	3,312,513	Autres (note 8)
	35,474,189	34,182,245	34,290,613	
Expenses (Note 14)				Charges (note 14)
General government	2,868,707	2,833,640	1,918,030	Administration générale
Protection to persons and property	5,885,965	7,164,442	5,715,002	Protection des personnes et des biens
Transportation services	7,339,641	10,256,063	9,604,000	Services de transport
Environmental services	5,190,556	5,957,170	5,980,226	Services environnementaux
Social and family services	4,685,463	5,002,659	4,242,243	Services sociaux et à la famille
Recreational and cultural services	3,276,181	4,515,760	4,399,707	Services récréatifs et culturels
Planning and zoning	1,002,876	657,494	572,770	Urbanisme et mise en valeur du territoire
	30,249,389	36,387,228	32,431,978	
Net (expenses) revenues	5,224,800	(2,204,983)	1,858,635	(Charges nettes) revenus nets
Other				Autres
Transfers related to tangible capital assets				Transferts liés aux immobilisations corporelles
Government of Canada	-	-	636,634	Gouvernement du Canada
Province of Ontario	200,000	143,251	25,000	Province de l'Ontario
Other municipalities	-	-	29,000	Autres municipalités
Other (Note 9)	11,227,285	2,412,744	3,393,912	Autres (note 9)
Transfers related to reserves and reserve funds				Transferts liés aux réserves et fonds de réserve
Interest earned on reserve funds	-	8,987	8,799	Intérêts gagnés sur les fonds de réserve
	11,427,285	2,564,982	4,093,345	
Annual surplus	16,652,085	359,999	5,951,980	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	129,661,297	129,661,297	123,709,317	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year (Schedule 2)	146,313,382	130,021,296	129,661,297	Excédent accumulé à la fin (annexe 2)

The accompanying notes are an integral
part of the financial statements.

Les notes complémentaires font partie
intégrante des états financiers.

City of Clarence-Rockland

Statement of financial position
as at December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

État de la situation financière
au 31 décembre 2014

	2014	2013	
	\$	\$	
Assets			Actifs
Financial assets			Actifs financiers
Cash	8,208,464	10,788,130	Encaisse
Taxes receivable	3,190,061	2,930,456	Taxes à recevoir
Accounts receivable	2,714,650	4,114,418	Débiteurs
User fees receivable	1,123,402	1,136,568	Frais des usagers à recevoir
Long-term receivable	8,040,528	8,434,359	Débiteurs à long terme
	23,277,105	27,403,931	
Liabilities			Passifs
Accounts payable and accrued liabilities (Note 5)	8,748,484	11,074,361	Créditeurs et charges à payer (note 5)
Other current liabilities	2,155,257	1,743,217	Autres passifs à court terme
Deferred revenues (Note 6)	6,250,233	6,452,134	Revenus reportés (note 6)
Debts (Note 7)	21,238,800	22,482,258	Emprunts (note 7)
	38,392,774	41,751,970	
Net debt	(15,115,669)	(14,348,039)	Dettes nettes
Contingencies and commitments (Notes 12 and 13)			Éventualités et engagements (notes 12 et 13)
Non-financial assets			Actifs non financiers
Tangible capital assets (Schedule 1)	145,015,240	143,847,032	Immobilisations corporelles (annexe 1)
Inventories	50,945	63,048	Stocks
Prepaid expenses	70,780	99,256	Frais payés d'avance
	145,136,965	144,009,336	
Accumulated surplus (Schedule 2)	130,021,296	129,661,297	Excédent accumulé (annexe 2)

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approved by Council

Au nom du Conseil

Mayor _____

Maire

Councillor _____

Conseiller

City of Clarence-Rockland

Statement of change in net debt
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

État de la variation de la dette nette
de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014 Budget	2014 Actual/Réel	2013 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Annual surplus	16,652,085	359,999	5,951,980	Excédent de l'exercice
Amortization of tangible capital assets	-	5,885,105	5,623,164	Amortissement des immobilisations corporelles
Purchase of tangible capital assets	(21,742,774)	(7,079,233)	(8,770,661)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	-	5,050	-	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	-	20,870	127,577	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Decrease (increase) of inventories	-	12,103	(30,781)	Diminution (augmentation) des stocks
Decrease (increase) of prepaid expenses	-	28,476	(60,909)	Diminution (augmentation) des frais payés d'avance
(Increase) decrease in net debt	(5,090,689)	(767,630)	2,840,370	(Augmentation) diminution de la dette nette
Net debt, beginning of year	(14,348,039)	(14,348,039)	(17,188,409)	Dette nette au début
Net debt, end of year	(19,438,728)	(15,115,669)	(14,348,039)	Dette nette à la fin

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

City of Clarence-Rockland

Statement of cash flow
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

État des flux de trésorerie
de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014	2013	
	\$	\$	
Operating activities			Activités de fonctionnement
Annual surplus	359,999	5,951,980	Excédent de l'exercice
Changes in non-cash working capital:			Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement :
Increase in taxes receivable	(259,605)	(93,895)	Augmentation des taxes à recevoir
Decrease (increase) in accounts receivable	1,399,768	(756,385)	Diminution (augmentation) des débiteurs
Decrease (increase) in user fees receivable	13,166	(54,658)	Diminution (augmentation) des frais des usagers à recevoir
Decrease in long-term receivable	393,831	326,195	Diminution des débiteurs à long terme
(Decrease) increase in accounts payable and accrued liabilities	(716,902)	886,538	(Diminution) augmentation des créditeurs et charges à payer
Increase in other current liabilities	412,040	54,656	Augmentation des autres passifs à court terme
Decrease in deferred revenues	(201,901)	(3,875,983)	Diminution des revenus reportés
Decrease (increase) in inventories	12,103	(30,781)	Diminution (augmentation) des stocks
Decrease (increase) in prepaid expenses	28,476	(60,909)	Diminution (augmentation) des frais payés d'avance
	1,080,976	(3,605,222)	
Non-cash operating items			Éléments de fonctionnement hors caisse
Amortization of tangible capital assets	5,885,105	5,623,164	Amortissement des immobilisations corporelles
Loss on sale of tangible capital assets	20,870	127,577	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
	5,905,975	5,750,741	
Net increase in cash from operating activities	7,346,950	8,097,499	Augmentation nette de l'encaisse due aux activités de fonctionnement
Capital activities			Activités d'immobilisations
Acquisition of tangible capital assets	(8,688,208)	(7,584,989)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Proceeds from sale of tangible capital assets	5,050	-	Produit de la cession d'immobilisations corporelles
	(8,683,158)	(7,584,989)	
Financing activities			Activités de financement
Proceeds from issuance of debt	-	962,352	Produits d'émission d'emprunt
Debt principal repayment	(1,243,458)	(4,925,744)	Remboursement du capital de la dette
	(1,243,458)	(3,963,392)	
Net decrease in cash	(2,579,666)	(3,450,882)	Diminution nette de l'encaisse
Cash, beginning of year	10,788,130	14,239,012	Encaisse au début
Cash, end of year	8,208,464	10,788,130	Encaisse à la fin

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Additional information is presented in Note 10.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Des renseignements complémentaires sont présentés à la note 10.

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

1. Future accounting changes

Effective date: January 1, 2015

Section PS 3260, Liability for Contaminated Sites

This new Section establishes recognition, measurement and disclosure standards for liabilities relating to contaminated sites of governments or those organizations applying the CPA Canada for Public Sector Accounting Handbook.

The City of Clarence-Rockland (the "Municipality") is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable retrospectively with restatement.

Effective date: January 1, 2017

Section PS 1201, Financial Statement Presentation

The new Section PS 1201 replaces existing Section PS 1200, *Financial Statement Presentation*, and includes a new statement of remeasurement gains and losses. The new statement will report:

- unrealized gains and losses associated with financial instruments in the fair value category;
- exchange gains and losses associated with monetary assets and monetary liabilities denominated in a foreign currency that have not been settled;
- amounts reclassified to the statement of operations upon derecognition or settlement; and other comprehensive income reported when a public sector entity includes the results of its government business enterprises and government business partnerships in the summary financial statements.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable prospectively.

Section PS 2601, Foreign Currency Translation

The new Section PS 2601 replaces existing Section PS 2600, *Foreign Currency Translation*.

Major changes from Section PS 2600 include:

- elimination of deferral and amortization of unrealized gains and losses arising from foreign currency translation before settlement;
- withdrawal of hedge accounting as it is unnecessary under the new treatment of unrealized gains and losses; and
- separating realized and unrealized foreign exchange gains and losses and reporting them in different statements.

This new standard shouldn't have any impact on the Municipality.

1. Modifications comptables futures

Date d'application : 1^{er} janvier 2015

Chapitre SP 3260, « Passif au titre des sites contaminés »

Ce nouveau chapitre établit les normes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation d'un passif au titre de sites contaminés de gouvernements ou d'organisations qui appliquent le *Manuel de comptabilité de CPA Canada pour le secteur public*.

La Cité de Clarence-Rockland (la "Municipalité") évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon rétrospective avec retraitement.

Date d'application : 1^{er} janvier 2017

Chapitre SP 1201, « Présentation des états financiers »

Le nouveau chapitre SP 1201 remplace le chapitre SP 1200 existant, « Présentation des états financiers », et introduit un nouvel état des gains et pertes de réévaluation, dans lequel seront présentés :

- les gains et pertes non réalisés associés aux instruments financiers dans la catégorie des instruments financiers évalués à la juste valeur;
- les gains et pertes de change associés aux actifs monétaires et aux passifs monétaires libellés en devises dont le règlement reste à venir;
- les montants reclassés dans l'état des résultats lors de la décomptabilisation ou du règlement et les autres éléments du résultat étendu comptabilisés lorsqu'une entité du secteur public présente dans ses états financiers condensés les résultats de ses entreprises publiques et de ses partenariats commerciaux.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

Chapitre SP 2601, « Conversion des devises »

Le nouveau chapitre SP 2601 remplace le chapitre SP 2600 existant, « Conversion des devises ».

Les principaux changements apportés au chapitre SP 2600 comprennent :

- l'élimination du report et de l'amortissement des gains et pertes non réalisés résultant de la conversion des devises avant le règlement;
- l'élimination de la comptabilité de couverture, qui n'est plus nécessaire dans le cadre du nouveau traitement des gains et pertes non réalisés; et
- la séparation des gains et pertes de change réalisés et non réalisés et leur présentation dans des états distincts.

Cette norme ne devrait avoir aucune incidence sur la Municipalité.

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

1. Future accounting changes (continued)

Section PS 3450, Financial Instruments

This new accounting standard Section PS 3450 provides comprehensive guidance on the recognition, measurement, presentation and disclosure of financial instruments, including derivatives, by government organizations.

The Municipality is currently evaluating the impacts of this new standard, which is applicable prospectively.

2. Accounting policies

The financial statements of the Municipality are the responsibility of management and are prepared in accordance with Canadian public sector accounting standards (PSAS) as recommended by the Public Sector Accounting Board ("PSAB") of the CPA Canada.

The focus of PSAB financial statements is on the financial position of the Municipality and the changes thereto. The statement of financial position reports assets and liabilities. Financial assets are available to provide resources to discharge existing liabilities or finance future operations. Net debt represents the difference between financial assets and liabilities. This information explains the Municipality's overall future revenue requirements and its ability to finance activities and meet its obligations.

Basis of accounting

Accrual basis

Expenses and related sources of financing are reported on the accrual basis of accounting. The accrual basis of accounting recognizes revenues as they become available and measurable; expenses are recognized as they are incurred and measurable as a result of receipt of goods or services and the creation of an obligation to pay.

Non-financial assets

Non-financial assets are not available to discharge existing liabilities and are held for use in the provision of services. They are not intended for sale in the ordinary course of operations. The change in non-financial assets during the year, together with the annual surplus, provides the change in net debt.

1. Modifications comptables futures (suite)

Chapitre SP 3450, « Instruments financiers »

Ce nouveau chapitre SP 3450 fournit des indications exhaustives sur la comptabilisation, l'évaluation, la présentation et les informations à fournir relatives aux instruments financiers, y compris les dérivés, par des organismes publics.

La Municipalité évalue présentement les incidences de l'adoption de cette nouvelle norme, applicable de façon prospective.

2. Méthodes comptables

Les états financiers de la Municipalité sont la responsabilité de la direction et sont présentés selon les Normes comptables canadiennes pour le secteur public (NCSP) établies par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de CPA Canada.

L'emphase des états financiers du CCSP est sur la situation financière de la Municipalité et l'évolution de celle-ci. L'état de la situation financière présente les actifs et passifs. Les actifs financiers sont disponibles pour faire face aux obligations existantes ou financer des activités futures. La dette nette est la différence entre les actifs financiers et les passifs. Cette information donne les besoins futurs de revenus de la Municipalité et sa capacité de financer ses activités et de faire face à ses engagements.

Référentiel comptable

Comptabilité d'exercice

Les charges et les sources de financement correspondantes sont comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice. La méthode de comptabilité d'exercice reconnaît les revenus lorsqu'ils deviennent réalisables et quantifiables; les charges sont reconnues lorsqu'elles sont engagées et quantifiables suite à la réception de biens ou services et la création d'une obligation de payer.

Actifs non financiers

Les actifs non financiers ne sont pas disponibles pour rembourser les passifs et sont utilisés pour offrir des services. Ils ne sont pas destinés à être revendus dans le cours normal des activités. La variation des actifs non financiers au cours de l'exercice ainsi que l'excédent de l'exercice donnent la variation de la dette nette.

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

2. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Tangible capital assets

Tangible capital assets (TCA) are recorded at cost, which includes all amounts that are directly attributable to acquisitions, construction, development or betterment of the asset. The cost, less residual value of the TCA, is amortized on a straight-line basis over its estimated useful lives as follows:

Machinery and equipment	5-40 years
Vehicles	7-20 years
Land improvements	15-30 years
Buildings and facilities	15-95 years
Roads	15-99 years

The amortization starts when the asset is put into service and ends in the month of sale. Assets under construction are not amortized until the TCA are available for productive use.

Lands are not amortized due to their useful infinite lives.

The Municipality has a capitalization threshold of \$ 5,000 for the machinery, equipment and vehicles, \$25,000 for the infrastructures, \$ 10,000 for all other assets and \$ 50,000 for pooled assets. Items of lesser value are expensed, unless they are pooled because, collectively, they have significant value or for operational reasons. Examples of pools are desktop computer systems, cars, utility poles and defibrillators.

Contribution of tangible capital assets

TCA received as contributions are recorded in the statement of financial position at their fair value at the date of receipt, and that fair market value is also recorded as revenue. Transfers of TCA to the other organizations are recorded as an expense at the net book value of the asset as of the date of transfer.

Leases

Leases are classified as capital or operating leases. Leases, which transfer substantially all the benefits and risks incidental to ownership of property, are accounted for as capital leases. All other leases are accounted for as operating leases and the related lease payments are charged to expenses as incurred.

Inventories

Inventories held for consumption are recorded at the lower of cost or replacement cost. Cost is determined on a first in, first out basis.

2. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, qui inclut tous les montants liés à l'acquisition, à la construction, au développement ou à l'amélioration d'un actif. Le coût, moins la valeur résiduelle des immobilisations corporelles, est amorti selon la méthode linéaire avec les durées suivantes:

Machines et équipement	5-40 ans
Véhicules	7-20 ans
Améliorations aux terrains	15-30 ans
Bâtiments et installations	15-95 ans
Routes	15-99 ans

L'amortissement débute où l'actif est mis en service et se termine dans le mois de la cession. Les constructions en cours ne sont pas amorties tant que les immobilisations corporelles ne sont pas prêtes à être utilisées pour offrir des services.

Les terrains ne sont pas amortis compte tenu de leur durée de vie illimitée.

La Municipalité a un seuil de capitalisation de 5 000 \$ pour les machineries, équipement et véhicules, 25 000 \$ pour les infrastructures, 10 000 \$ pour tous les autres actifs et 50 000 \$ pour les actifs regroupés. Les éléments avec une valeur moindre sont imputés aux charges, sauf si regroupés, lorsqu'ils représentent une valeur importante ou pour des raisons opérationnelles. Des exemples d'éléments regroupés sont des ordinateurs, des véhicules, des poteaux et des défibrillateurs.

Dons d'immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles reçues à titre de dons sont inscrites à l'état de la situation financière à la juste valeur marchande à la date du don et le même montant est inscrit comme dons dans les revenus. Les dons d'immobilisations corporelles à d'autres organismes sont inscrits comme charges au montant de la valeur comptable nette à la date du transfert.

Contrats de location

Les contrats de location sont comptabilisés comme location-acquisition ou location-exploitation. Les baux qui transfèrent la majorité des avantages et des risques sont comptabilisés comme location-acquisition. Les autres baux sont comptabilisés comme location-exploitation et les charges sont reconnues sur la durée des baux.

Stocks

Les stocks détenus pour offrir des services sont comptabilisés au moindre du coût ou du coût de remplacement. Le coût est déterminé selon l'approche du premier entré, premier sorti.

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

3. Accounting policies (continued)

Basis of accounting (continued)

Deferred revenues

Funds received for specific purposes are accounted for as deferred revenues until the Municipality discharges its obligation, which led to receipt of the funds.

Government transfers revenues

Government transfers are recognized as revenues in the period during which the transfer is authorized and eligibility criteria are met. Government transfers are deferred if they are restricted through stipulations that require specific actions to be carried out in order to keep the transfer. For such transfers, revenue is recognized when the stipulation has been met.

Segment disclosures

A segment is defined as a distinguishable activity or group of activities for which it is appropriate to separately report financial information. Management has determined that existing disclosures in the statement of operations and within the related notes for both the prior and current year sufficiently disclose information of all appropriate segments and therefore no additional disclosure is required.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian public sector accounting standards requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported revenues and expenses during the reporting period. Key components of the financial statements requiring management to make estimates include the provision for doubtful accounts in respect of receivables, the useful life of TCA and the amount of certain accrued liabilities. Actual results could differ from these estimates.

3. Méthodes comptables (suite)

Référentiel comptable (suite)

Revenus reportés

Les fonds reçus à des fins spécifiques sont comptabilisés comme revenus reportés, jusqu'à ce que la Municipalité se conforme à l'obligation pour laquelle elle a reçu les fonds.

Revenus de transferts des gouvernements

Les transferts des gouvernements sont constatés en tant que revenus dans l'exercice au cours duquel les transferts sont approuvés et que les critères d'admissibilité sont respectés. Les transferts du gouvernement sont reportés lorsqu'ils sont grevés d'une stipulation qui exige des actions précises afin de conserver les transferts. Pour de tels transferts, les revenus sont constatés lorsque les stipulations ont été respectées.

Informations sectorielles

Un secteur est défini comme une activité distincte ou un groupe d'activités distinct, à l'égard de laquelle ou duquel il est approprié de présenter l'information financière séparément. La direction a établi que les informations déjà présentées dans l'état des résultats et les notes complémentaires de l'exercice considéré et de l'exercice précédent sont adéquates en ce qui a trait aux secteurs pertinents et que, par conséquent, elle n'avait pas à présenter des informations additionnelles.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour le secteur public, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur des revenus et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Parmi les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations figurent la provision pour créances douteuses à l'égard des débiteurs, les durées de vie utiles des immobilisations corporelles et le montant de certaines charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.



City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

3. Operations of the United Counties of Prescott and Russell and the school boards

The taxation of the United Counties of Prescott and Russell and the school boards is comprised of the following:

3. Activités des Comtés unis de Prescott et Russell et des conseils scolaires

L'imposition des Comtés unis de Prescott et Russell et des conseils scolaires est composée des éléments suivants :

	United Counties/ Comtés unis	School boards/ Conseils scolaires	Total	
	\$	\$	\$	
2014				2014
Taxation	10,594,222	6,329,205	16,923,427	Imposition
Grants in lieu	25,950	-	25,950	Paiements tenant lieu d'impôts
	10,620,172	6,329,205	16,949,377	
2013				2013
Taxation	10,653,779	6,225,119	16,878,898	Imposition
Grants in lieu	28,926	-	28,926	Paiements tenant lieu d'impôts
	10,682,705	6,225,119	16,907,824	

4. Bank loan

The Municipality has an authorized line of credit of \$ 500,000, at prime rate, renewable in October 2015, which remained unused at year-end and as at December 31, 2013.

4. Emprunt bancaire

La Municipalité dispose d'une marge de crédit autorisée de 500 000 \$, au taux préférentiel, renégociable en octobre 2015, dont la totalité n'est pas utilisée en fin d'exercice ni au 31 décembre 2013.

5. Accounts payable and accrued liabilities

Included in accounts payable and accrued liabilities is an amount of \$ 216,816 (\$ 207,509 in 2013) of the estimated total landfill site closure and post-closure care expenses of \$ 1,059,096 (\$ 1,050,826 in 2013). The estimated liability for these expenses is recognized as the landfill site's capacity is used and the liability represents the portion of the estimated total expenses recognized as at December 31, 2014, based on the cumulative used at that date, compared to the total estimated landfill site's capacity.

5. Crédoeurs et charges à payer

Une portion de 216 816 \$ (207 509 \$ en 2013) est incluse dans les crédoeurs et charges à payer sur les charges estimées de 1 059 096 \$ (1 050 826 \$ en 2013) pour les activités de fermeture et d'après fermeture du dépotoir. Les passifs estimés pour ces montants sont reconnus au fur et à mesure que la capacité du dépotoir est utilisée. Ils représentent alors la portion des charges totales estimées reconnues au 31 décembre 2014, basée sur la capacité cumulative utilisée à cette date, comparée à la capacité totale estimée du dépotoir.

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

5. Accounts payable and accrued liabilities (continued)

Landfill closure and post-closure care requirements have been defined in accordance with industry standards and include final covering and landscaping of the landfill, the monitoring of well development, groundwater and surface water sampling and analysis, groundwater level monitoring and reporting to the Ministry. The liability is based on estimates assumptions with respect to events extending over a forty year period using the best information available to management. Future events may result in significant changes to the estimated total expenses, capacity used or total capacity and estimated liability, and would be recognized prospectively, as a change in estimate, when applicable.

The estimated remaining capacity of the landfill site is 64% (65% in 2013) of the total estimated capacity and the remaining life of the site is estimated at thirty one years. The post-closure care period is estimated at twenty years.

5. Créiteurs et charges à payer (suite)

Les exigences des activités de fermeture et d'après fermeture du dépotoir ont été définies en conformité avec les normes de l'industrie. Elles incluent le recouvrement final et l'aménagement paysager du dépotoir, la surveillance des puits, l'échantillonnage et l'analyse des eaux souterraines et des eaux de surface, la surveillance du niveau des eaux souterraines et la préparation des rapports au Ministère. Les passifs sont basés sur des estimations et des hypothèses en rapport à des événements couvrant une période de plus de quarante ans, tout en utilisant la meilleure information disponible à la direction. Des événements futurs pourraient affecter de façon significative les estimations des charges totales, la capacité utilisée, le total de la capacité disponible, les passifs estimés, et ils seraient reconnus de façon prospective avec le changement des estimations lorsqu'applicable.

La capacité disponible du dépotoir est estimée à 64% (65% en 2013) du total de la capacité estimée et la durée de vie restante du site est estimée à trente et un ans. Les activités d'après fermeture du dépotoir s'échelonnent sur une période estimative de vingt ans.

6. Deferred revenues

	2014	2013	
	\$	\$	
Development charges	5,471,758	6,039,184	Redevances d'exploitation
Recreational land	58,179	43,319	Terrains récréatifs
Parking	35,859	35,396	Stationnement
Deposits	22,549	36,945	Dépôts
Transfer payments	545,656	235,349	Paiements de transfert
Construction	116,232	61,941	Construction
	6,250,233	6,452,134	

6. Revenus reportés

The net change during the year in deferred revenues is made up as follow:

La variation nette au cours de l'exercice des revenus reportés s'explique comme suit :

Amounts received	3,221,359	3,269,938	Montants reçus
Investment income	95,955	139,209	Revenus de placements
Deferred revenues recognized	(3,519,215)	(7,285,130)	Revenus reportés constatés
	(201,901)	(3,875,983)	
Deferred revenues, beginning of year	6,452,134	10,328,117	Revenus reportés au début
Deferred revenues, end of year	6,250,233	6,452,134	Revenus reportés à la fin

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

7. Debts

	2014	2013
	\$	\$
The balance of the debts reported on the statement of financial position is made up of the following:		
debits incurred by the Municipality having interest between 2.43% and 3.95%, maturing between 2017 and 2041 including those incurred on behalf of municipal utility and outstanding at the end of the year amount to	21,233,382	22,476,078
of the debts shown above, the responsibility for payment of principal and interest charges for tile drainage loans has been assumed by individuals. At the end of the year, the outstanding principal amount is	(22,214)	(28,919)
capital leases, 7%, maturing in 2018, payable in quarterly instalments of \$ 807 including interest, secured by equipment	27,632	35,099
Debts, end of the year	21,238,800	22,482,258

7. Emprunts

Le solde des emprunts montré à l'état de la situation financière est composé des éléments suivants :

emprunts contractés par la Municipalité portant intérêts de 2,43% à 3,95%, échéant entre 2017 et 2041 incluant ceux contractés par les services publics et non échus à la fin de l'exercice s'élevent à

des emprunts contractés ci-dessus, la responsabilité pour le remboursement du capital et des intérêts pour des prêts relatifs au drainage au moyen de tuyaux est assumée par des individus. À la fin de l'exercice, le montant non échu est de

locations-acquisitions, 7%, échéant en 2018, remboursables par versements trimestriels de 807 \$ incluant les intérêts, garanties par de l'équipement

Emprunts à la fin

Of the debts reported above, principal payments for the next fiscal years are as follows:

Des emprunts expliqués ci-dessus, les versements de capital pour les prochains exercices financiers sont comme suit :

	General Taxation/ Imposition générale	User fees/ Frais des usagers	Hockey Academy special charges/ Redevances spéciales de l'Académie de Hockey	Total	
	\$	\$	\$	\$	
2015	311,151	880,267	89,940	1,281,358	2015
2016	322,752	904,654	92,768	1,320,174	2016
2017	334,919	908,665	95,800	1,339,384	2017
2018	339,325	455,458	98,931	893,714	2018
2019	350,104	470,241	102,164	922,509	2019
Thereafter	8,333,256	3,912,181	3,236,224	15,481,661	Ensuite
	9,991,507	7,531,466	3,715,827	21,238,800	

The annual principal and interest payments required to service these debts are within the annual debt repayment limit prescribed by the Ministry of Municipal Affairs.

Les versements annuels en capital et intérêts requis pour rembourser les emprunts sont dans les limites annuelles de remboursement des emprunts prescrits par le Ministère des Affaires Municipales.



City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états

financiers

31 décembre 2014

8. Other revenues

	2014	2014	2013	
	Budget	Actual/Réel	Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Development charges	1,232,974	786,642	2,814,607	Redevances d'exploitation
Donations	41,975	53,213	490,626	Dons
Loss on sale of tangible capital assets	-	(20,870)	(127,577)	Perte à la cession d'immobilisations corporelles
Sale of publication and other items	3,700	7,253	2,864	Vente de publication et autres éléments
Other	92,690	652,451	131,993	Autres
	1,371,339	1,478,689	3,312,513	

8. Autres revenus

9. Transfers related to tangible capital assets - other

	2014	2014	2013	
	Budget	Actual/Réel	Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Development charges	11,205,255	2,303,534	3,295,656	Redevances d'exploitation
Récréational lands	22,030	16,494	-	Terrains récréatifs
Donations	-	-	60,960	Dons
Contributions from residents	-	92,716	-	Contributions des résidents
Other	-	-	37,296	Autres
	11,227,285	2,412,744	3,393,912	

9. Transferts liés aux immobilisations corporelles - autres

10. Additional information relating to the statement of cash flow

Non-cash transactions

During the year, TCA were acquired at an aggregate cost of \$ 7,079,233 (\$ 8,770,661 in 2013), of which \$ 1,287,845 (\$ 2,896,820 in 2013) were paid after year-end and \$ 5,791,388 (\$ 5,873,841 in 2013) were paid during the year.

10. Renseignements complémentaires à l'état des flux de trésorerie

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice, des immobilisations corporelles ont été acquises pour un coût total de 7 079 233 \$ (8 770 661 \$ en 2013), dont 1 287 845 \$ (2 896 820 \$ en 2013) ont été payés après la fin d'exercice et 5 791 388 \$ (5 873 841 \$ en 2013) ont été payés au cours de l'exercice.

11. Pension agreements

The Municipality makes contributions to the Ontario Municipal Employees Retirement System (OMERS), a multi-employer plan, which for 2014, was on behalf of 143 members (140 in 2013) of its staff. The plan is a defined benefit plan which specifies the amount of the retirement benefit to be received by the employees based on the length of service and rates of pay.

11. Régimes de pension

La Municipalité fait des contributions au régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (RREMO), un régime multi-employeurs, qui, pour 2014, était pour 143 des membres (140 en 2013) du personnel. Le plan est un régime à prestations déterminées qui définit le montant de prestation à recevoir par les employés en fonction du nombre d'années de service et le niveau de salaire.



City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

11. Pension agreements (continued)

The amount contributed to OMERS for 2014 was \$ 583,306 (\$ 514,711 in 2013) for current service and is included as an expense in the statement of operations.

12. Contingencies

Bank loan guarantee

The Municipality has guaranteed the reimbursement of a bank loan contracted by "Le Partage de Bourget" to a maximum amount of \$ 200,000. As at December 31, 2014, the principal amount outstanding is \$ 21,667 (\$ 41,667 in 2013).

It is not possible at this time to determine the amount of liability, if any, that may result from the obligations of the Municipality to make repayment.

Any losses resulting from this guarantee will be charged to operations in the year incurred.

Legal actions

Legal actions are still pending against the Municipality by third parties. It is not possible at this time to determine the amount, if any, of awards that may be made against the Municipality. Any amount awarded in excess of any applicable insurance proceeds as a result of these actions will be charged to operations in the year incurred. The Municipality has outside coverage for public liability claims up to \$ 5,000,000.

13. Commitments

Ontario Clean Water Agency

The Municipality has entered into a seven year agreement in 2013 with the Ontario Clean Water Agency to maintain and operate the water treatment and distribution systems in its municipality. The total estimated disbursements over the next six years is \$ 9,026,000.

Waste collection

The Municipality entered into an agreement for solid waste collection. The agreement was signed in 2012 and expires in 2016. The total estimated disbursements over the next two years is \$ 1,050,000.

Public transportation services

The Municipality entered into two agreements for public transportation service. These agreements were signed in 2006 and 2009 and expire in 2016. The total estimated disbursements over the next two years is \$ 3,685,000.

Tangible capital assets

The Municipality signed contracts for capital projects. Future payment aggregate \$ 1,744,000.

11. Régimes de pension (suite)

Le montant contribué à RREMO en 2014 était de 583 306 \$ (514 711 \$ en 2013) pour services courants et est inclus dans les charges à l'état des résultats.

12. Éventualités

Garantie pour emprunt bancaire

La Municipalité s'est portée garante d'un emprunt bancaire auquel « Le Partage de Bourget » s'est engagée pour un montant maximum de 200 000 \$. Au 31 décembre 2014, le solde du capital à rembourser est de 21 667 \$ (41 667 \$ en 2013).

À ce jour, il n'est pas possible d'estimer le montant du passif, s'il y a lieu, qui pourrait découler des engagements pris par la Municipalité pour rembourser l'emprunt.

Toute perte découlant de cette garantie sera imputée contre les résultats de l'exercice dans lequel elle se produit.

Poursuites judiciaires

Des poursuites judiciaires sont en cours contre la Municipalité par des tiers. Il est impossible à ce moment de déterminer le montant, s'il y a lieu, des jugements qui pourraient être accordés contre la Municipalité. Tout montant accordé au-dessus de la couverture d'assurance sera imputé aux résultats de l'exercice en cours. La Municipalité maintient une couverture d'assurance pour responsabilité civile jusqu'à 5 000 000 \$.

13. Engagements

Agence ontarienne des eaux

La Municipalité s'est engagée pour sept ans en 2013 auprès de l'Agence ontarienne des eaux pour l'opération et la maintenance de ses installations de traitement et de distribution d'eau. Les déboursés totaux prévus au cours des six prochains exercices ont été estimés à 9 026 000 \$.

Collecte de déchets

La Municipalité a signé une entente pour la collecte des déchets. Cette entente a été signée en 2012 et vient à échéance en 2016. Les déboursés totaux prévus au cours des deux prochains exercices ont été estimés à 1 050 000 \$.

Service de transport en commun

La Municipalité a signé deux ententes pour le service de transport en commun. Ces ententes ont été signées en 2006 et 2009 et viennent à échéance en 2016. Les déboursés totaux prévus au cours des deux prochains exercices ont été estimés à 3 685 000 \$.

Immobilisations corporelles

La Municipalité s'est engagée dans des contrats pour des projets capitaux. Les paiements futurs s'élèveront à 1 744 000 \$.



City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

14. Expenses by object

Current expenses for the year, reported on the statement of operations, are as follows:

	2014 Budget	2014 Actual/ Réal	2013 Actual/ Réal	
	\$	\$	\$	
Salaries and benefits	12,029,536	12,877,807	10,438,967	Salaires et avantages sociaux
Interest	791,471	755,209	868,012	Intérêts
Materials	6,219,390	6,318,505	5,720,852	Matériaux
Contracted services	10,980,600	10,282,738	9,564,043	Services contractuels
Rent and financial expenses	57,662	52,117	45,792	Loyer et frais financiers
Contributions to other organizations	170,730	215,747	171,148	Contributions à d'autres organismes
Amortization of tangible capital assets	-	5,885,105	5,623,164	Amortissement des immobilisations corporelles
	30,249,389	36,387,228	32,431,978	

14. Charges par nature

Les charges courantes pour l'exercice, présentées à l'état des résultats, sont les suivantes :

15. Budget amounts

The operating budget approved by the Municipality for 2014 is reflected on the statement of operations. The budgets established for capital investment in TCA are on a project-oriented basis, the costs of which may be carried out over one or more years and, therefore, may not be comparable with current year's actual expense amounts. As well, the Municipality does not budget activity within reserves and reserve funds, with the exception being those transactions, which affect either operations or TCA. Budget figures have been reclassified to comply with PSAS reporting requirements.

15. Chiffres du budget

Le budget de fonctionnement approuvé par la Municipalité pour 2014 est présenté dans l'état des résultats. Les budgets prévus comme investissements dans les immobilisations corporelles sont sur une base de projet. Comme les projets peuvent s'échelonner sur plus d'un exercice, les montants prévus peuvent être différents des chiffres réels. De plus, la Municipalité ne budgète pas de transactions dans les réserves et les fonds de réserve sauf les transactions avec le fonctionnement ou les immobilisations corporelles. Les chiffres du budget ont été reclassés afin de se conformer aux exigences du NCSP.

16. Financial instruments

Use of derivative instruments

The Municipality uses derivative financial instruments to reduce its exposure to changes in cash flows associated with changes in foreign exchange rates and interest rates on its long-term debt. It does not use derivative financial instruments for trading or speculative purposes.

16. Instruments financiers

Utilisation d'instruments dérivés

La Municipalité utilise des instruments financiers dérivés dans le but de réduire le risque des variations des flux de trésorerie associés aux variations des taux de change et des taux d'intérêt auquel l'expose son emprunt à long terme. Elle n'utilise pas d'instruments financiers dérivés à des fins de transactions et de spéculation.

City of Clarence-Rockland

Notes to the financial statements

December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland

Notes complémentaires aux états financiers

31 décembre 2014

16. Financial Instruments (continued)

Exchange and interest positions

As at December 31, 2014, considering the use of interest-rate swaps, all of the Municipality loans are denominated in Canadian dollars and bear interest at a fixed rate.

Credit risk

In using derivative financial instruments, the Municipality is exposed to credit losses arising from third-party defaults on payment. The Municipality believes these parties will be able to meet their obligations since it deals only with recognized institutions whose credit ratings are higher than its own.

16. Instruments financiers (suite)

Positions de change et d'intérêt

Au 31 décembre 2014, en considérant l'utilisation des contrats de swaps pour taux d'intérêt, la totalité des emprunts de la Municipalité sont libellés en dollars canadiens et portent intérêts à un taux fixe.

Risque de crédit

Dans le cadre de l'utilisation d'instruments financiers dérivés, la Municipalité est sujette à des pertes sur créances découlant de défauts de paiement par des tiers. La Municipalité considère que ces tiers seront en mesure de satisfaire à leurs obligations puisqu'elle ne traite qu'avec des institutions reconnues ayant une cote de crédit supérieure à la sienne.



City of Clarence-Rockland
Tangible capital assets
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
Immobilisations corporelles
de l'exercice clos 31 décembre 2014

Schedule 1

Annexe 1

	Land and improvements/ Terrains et améliora- tions	Buildings and facilities/ bâtiments et instal- lations	Vehicles/ Véhicules	Roads/ Routes	Machinery and equipment/ Machines et équipement	Assets under construction/ Construction en cours	2014	2013	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Cost									Coût
Beginning of year	7,628,620	122,855,801	6,546,544	62,875,051	6,210,887	6,318,758	212,435,661	203,792,577	Début de l'exercice
Purchases	776,983	169,548	192,350	1,964,777	783,430	3,192,145	7,079,233	8,770,661	Acquisitions
Transfers	95,456	482,076	-	1,481,987	-	(2,059,519)	-	-	Transferts
Sale	-	-	(93,969)	-	(8,545)	-	(102,514)	(127,577)	Cession
End of year	8,501,059	123,507,425	6,644,925	66,321,815	6,985,772	7,451,384	219,412,380	212,435,661	Fin de l'exercice
Accumulated amortization									Amortissement cumulé
Beginning of year	1,420,640	30,841,023	2,774,353	30,957,985	2,594,628	-	68,588,629	62,965,465	Début de l'exercice
Amortization	183,138	2,742,223	390,383	2,068,896	500,465	-	5,885,105	5,623,164	Amortissement
Accumulated amortization on sale	-	-	(74,884)	-	(1,710)	-	(76,594)	-	Amortissement cumulé sur la cession
End of year	1,603,778	33,583,246	3,089,852	33,026,881	3,093,383	-	74,397,140	68,588,629	Fin de l'exercice
Net book value	6,897,281	89,924,179	3,555,073	33,294,934	3,892,389	7,451,384	145,015,240	143,847,032	Valeur comptable nette

City of Clarence-Rockland
Accumulated surplus
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
Excédent accumulé
de l'exercice clos le 31 décembre 2014

Schedule 2

Annexe 2

	2014	2013	
	\$	\$	
Reserves			Réserves
Working capital	547,198	552,198	Fonds de roulement
Water	1,626,665	1,577,101	Eau
Sanitary sewers	1,910,875	1,554,792	Égouts sanitaires
Waste management	592,882	455,474	Gestion des déchets
General fund	2,049,664	1,530,511	Fonds général
	6,727,284	5,670,076	
Reserve funds			Fonds de réserve
Building inspection services	41,579	29,298	Services d'inspection des bâtiments
Roads	476,453	151,605	Routes
	518,032	180,903	
	7,245,316	5,850,979	
Invested in tangible capital assets	123,776,440	121,364,774	Investi dans les immobilisations corporelles
Operating			Fonctionnement
For (increase) decrease in taxation	(12,238)	693,928	Pour (l'augmentation) la réduction de l'imposition
Library	40,160	77,852	Bibliothèque
Waterworks	540,063	282,892	Adduction d'eau
Sewers	575,264	442,686	Égouts
Environment	668,972	446,102	Environnement
Unfinanced tangible capital assets	(7,841,498)	(4,950,528)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced internal debt	(1,205,476)	(1,936,586)	Emprunt interne non financé
Unfinanced future employee benefits	(1,563,000)	(921,000)	Avantages sociaux futurs non financés
Unfinanced operations	(49,352)	(3,249)	Opérations non financées
Debt financed by long-term receivable	7,846,645	8,313,447	Emprunt financé par des débiteurs à long terme
	122,775,980	123,810,318	
	130,021,296	129,661,297	



City of Clarence-Rockland
 Statement of operations for the
 reserves and reserve funds
 year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
 État des résultats des réserves et des fonds
 de réserve
 de l'exercice clos le 31 décembre 2014

Schedule 3

Annexe 3

	2014	2013	
	\$	\$	
Revenues			Revenus
Investments	8,987	8,799	Placements
Net transfers from (to):			Transferts nets des (aux) :
Unfinanced tangible capital assets	(921,815)	(811,817)	Immobilisations corporelles non financées
Operating	2,307,165	1,456,291	Fonctionnement
Change in reserves and reserve funds	1,394,337	653,273	Variation des réserves et des fonds de réserve
Reserves and reserve funds, beginning of year	5,850,979	5,197,706	Réserves et fonds de réserve au début
Reserves and reserve funds, end of year (Schedule 2)	7,245,316	5,850,979	Réserves et fonds de réserve à la fin (annexe 2)



City of Clarence-Rockland
Library Board
 Statement of operations
 year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
Commission de la Bibliothèque
 État des résultats
 de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014 Budget	2014 Actual/Réel	2013 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
User fees	12,500	14,800	10,467	Frais des usagers
Transfer payments				Paiements de transferts
Province of Ontario	46,268	44,030	50,899	Province de l'Ontario
School boards	62,363	97,434	56,765	Conseils scolaires
Municipality contribution	365,000	442,254	296,000	Contribution municipale
	486,131	598,518	414,131	
Expenses				Charges
Salaries and benefits	306,200	326,561	245,545	Salaires et avantages sociaux
Books and subscriptions	6,700	2,985	2,387	Livres et abonnements
Insurance	14,000	8,075	7,405	Assurance
Supplies	70,276	144,309	46,455	Fournitures
Professional fees	4,100	2,456	3,145	Honoraires professionnels
Rent	6,912	6,917	6,775	Loyer
Building and equipment repairs	24,000	32,354	17,214	Réparations du bâtiment et de l'équipement
Utilities	43,700	44,034	36,006	Services publics
Administration fees	10,243	33,456	17,490	Frais d'administration
				Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	54,650	46,250	
	486,131	655,797	428,672	
Net expenses	-	(57,279)	(14,541)	Charges nettes
Other				Autres
Transfers related to tangible capital assets				Transferts liés aux immobilisations corporelles
Development charges	18,652	18,652	-	Redevances d'exploitation
Other	2,072	-	-	Autres
	20,724	18,652	-	
Annual (deficit) surplus	20,724	(38,627)	(14,541)	(Déficit) excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	248,078	248,078		Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	268,802	209,451	248,078	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Invested in tangible capital assets	190,950	169,291	170,226	Investi dans les immobilisations corporelles
Operating	77,852	40,160	77,852	Fonctionnement
	268,802	209,451	248,078	



City of Clarence-Rockland
Waterworks
 Statement of operations
 year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
Adduction d'eau
 État des résultats
 de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014 Budget	2014 Actual/Réel	2013 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
User fees	2,444,358	2,501,443	2,477,855	Frais des usagers
Investment income	10,000	15,136	11,742	Revenus de placements
Contributions from developers	147,660	145,776	133,405	Contributions des développeurs
Development charges	9,000	9,000	45,000	Redevances d'exploitation
	2,611,018	2,671,355	2,668,002	
Expenses				Charges
Salaries and benefits	273,048	269,363	197,767	Salaire et avantage sociaux
Material	263,194	174,669	123,552	Matériel
Contracted services	979,790	926,935	1,038,664	Services contractuels
Financial expenses	-	-	7,678	Frais financiers
Interest	224,690	216,211	224,238	Intérêts
				Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	1,031,708	1,045,514	
	1,740,722	2,618,886	2,637,413	
Net revenues	870,296	52,469	30,589	Revenus nets
Other				Autres
Transfers related to tangible capital assets				Transferts liés aux immobilisations corporelles
Municipality contribution	75,000	75,000	-	Contribution municipale
Development charges	-	107,374	73,336	Redevances d'exploitation
Other	-	92,716	17,296	Autres
	75,000	275,090	90,632	
Annual surplus	945,296	327,559	121,221	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	35,965,448	35,965,448	35,844,227	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	36,910,744	36,293,007	35,965,448	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Reserves	1,610,724	1,626,665	1,577,101	Réserves
Invested in tangible capital assets	32,063,827	31,254,544	31,054,786	Investi dans les immobilisations corporelles
Operating	282,892	540,063	282,892	Fonctionnement
Unfinanced tangible capital assets	(800,634)	(872,216)	(800,634)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced internal debt	(301,736)	(301,736)	(495,368)	Emprunt interne non financé
				Emprunt financé par des débiteurs à long terme
Debt financed by long-term receivable	4,055,671	4,045,687	4,346,671	
	36,910,744	36,293,007	35,965,448	

City of Clarence-Rockland
Sanitary sewers
Statement of operations
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
Égouts sanitaires
État des résultats
de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014 Budget	2014 Actual/Réel	2013 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
User fees	1,740,624	1,832,754	1,747,456	Frais des usagers
Contributions from developers	494,320	494,318	482,203	Contributions des développeurs
Development charges	245,000	22,182	-	Redevances d'exploitation
Investment income	7,000	7,000	9,608	Revenus de placements
	2,486,944	2,356,254	2,239,267	
Expenses				Charges
Salaries and benefits	174,975	120,198	120,471	Salaires et avantages sociaux
Material	155,573	125,406	99,669	Matériel
Contracted services	1,379,407	1,081,194	1,048,074	Services contractuels
Financial expenses	102	102	1,382	Frais financiers
Interest	38,230	37,968	59,851	Intérêts
Amortization of tangible capital assets	-	473,232	478,456	Amortissement des immobilisations corporelles
	1,748,287	1,838,100	1,807,903	
Net revenues	738,657	518,154	431,364	Revenus nets
Other				Autres
Transfers related to tangible capital assets				Transferts liés aux immobilisations corporelles
Development charges	1,480,000	212,577	565,738	Redevances d'exploitation
Other	-	(18,936)	20,000	Autres
	1,480,000	193,641	585,738	
Annual surplus	2,218,657	711,795	1,017,102	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	11,229,898	11,229,898	10,212,796	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	13,448,555	11,941,693	11,229,898	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Reserves	1,724,212	1,910,875	1,554,792	Réserves
Invested in tangible capital assets	11,780,849	10,115,400	9,755,154	Investi dans les immobilisations corporelles
Operating	442,686	575,264	442,686	Fonctionnement
Unfinanced tangible capital assets	(499,192)	(659,846)	(499,192)	Immobilisations corporelles non financées
Unfinanced internal debt	-	-	(23,542)	Emprunt interne non financé
	13,448,555	11,941,693	11,229,898	

City of Clarence-Rockland
Waste and recycling
Statement of operations
year ended December 31, 2014

Cité de Clarence-Rockland
Déchets et recyclage
État des résultats
de l'exercice clos le 31 décembre 2014

	2014 Budget	2014 Actual/Réel	2013 Actual/Réel	
	\$	\$	\$	
Revenues				Revenus
User fees	1,720,718	1,714,721	1,640,474	Frais des usagers
Transfer payments				Paievements de transfert
Province of Ontario	183,000	167,303	175,007	Province de l'Ontario
	1,903,718	1,882,024	1,815,481	
Expenses				Charges
Salaries and benefits	303,865	275,304	261,099	Salaires et avantages sociaux
Material	532,175	350,090	413,917	Matériel
Contracted services	863,507	829,595	820,846	Services contractuels
Financial expenses	2,000	2,000	2,427	Frais financiers
				Amortissement des immobilisations corporelles
Amortization of tangible capital assets	-	43,200	36,624	
	1,701,547	1,500,189	1,534,913	
Annual surplus	202,171	381,835	280,568	Excédent de l'exercice
Accumulated surplus, beginning of year	1,541,637	1,541,637	1,261,069	Excédent accumulé au début
Accumulated surplus, end of year	1,743,808	1,923,472	1,541,637	Excédent accumulé à la fin
Consists of:				Composé de :
Reserves	520,322	592,882	455,474	Réserves
Invested in tangible capital assets	931,043	815,277	831,043	Investi dans les immobilisations corporelles
Operating	446,102	668,972	446,102	Fonctionnement
Unfinanced internal debt	(153,659)	(153,659)	(190,982)	Emprunt interne non financé
	1,743,808	1,923,472	1,541,637	