

2. Disposition of 2024 Tax and Rate Supported Operating Surplus/Deficit

**Disposition de l'excédent/déficit d'exploitation soutenu par l'impôt et les
taux de 2024**

Committee Recommendation(s)

That Council:

- 1. Approve the \$51.969 million 2024 operating surplus in City-Wide be transferred to the Tax Stabilization Reserve;**
- 2. Approve the \$1.250 million 2024 operating surplus in By-law and Regulatory Services be transferred to the City-Wide Reserve, effecting the advance repayment in relation to the Industrial Building Retrofit capital project, thereby fulfilling its financial obligation three years in advance;**
- 3. Approve the Ottawa Police Services 2024 operating surplus of \$2.438 million be transferred to the Tax Stabilization Reserve;**
- 4. Approve the \$21.660 million 2024 operating deficit in Transit Services be funded from the Tax Stabilization Reserve;**
- 5. Approve the \$1.857 million 2024 operating surplus in Ottawa Public Library (OPL) be transferred as follows:**
 - a. \$357 thousand transferred to the Library Reserve;**
 - b. \$1.5 million transferred to a new capital account for the purchase of a new Bookmobile as approved by the Ottawa Public Library Board;**
- 6. Approve the \$4.699 million 2024 operating surplus in Water Services be transferred to the Water Reserve;**
- 7. Approve the \$1.455 million 2024 operating surplus in Wastewater Services be transferred to the Wastewater Reserve;**
- 8. Approve the \$3.0 thousand 2024 operating surplus in Stormwater Services be transferred to the Stormwater Reserve;**
- 9. Approve \$5.561 thousand of unallocated 2024 Rural Community Building Grant Program funding be carried forward to 2025 to provide additional funding towards the 2025 Rural Community**

Building Grant Program.

- 10. Approve the addition of 18 full-time equivalent (FTE) positions to the Ottawa Paramedic Service Central Ambulance Communication Centre (CACC), as funded by the Ministry of Health's increased base funding.**
- 11. Approve updates to the Reserve Management Policy relating to setting of minimum and maximum reserve balances for the Tax Stabilization and the City-Wide Capital reserves to consider trends in key operating budget risk factors and to align with the Long Range Financial plan;**
- 12. Approve updates to the Reserve Management Policy in Document 5 relating to reporting requirements where the City Treasurer and Chief Financial Officer will report annually the updated reserve target balances as part of the Year-end Disposition report and to consider reserve balances below or above targets as part of the Budget Directions Report.; and,**
- 13. Receive Documents 1 to 4 for information.**

Recommandation(s) du Comité

Que le Conseil :

- 1. Approuve que l'excédent d'exploitation de 51,969 millions de dollars à l'échelle de la Ville pour 2024 soit transféré au fonds de réserve pour la stabilisation des taxes;**
- 2. Approuve que l'excédent d'exploitation de 1,250 million de dollars des Services des règlements municipaux pour 2024 soit transféré au fonds de réserve de la Ville, afin de procéder au remboursement anticipé relativement au projet d'immobilisations de modernisation des bâtiments industriels, remplissant ainsi son obligation financière trois ans à l'avance;**
- 3. Approuve que l'excédent de 2,438 millions de dollars du Service de police d'Ottawa pour 2024 soit transféré au fonds de réserve pour la stabilisation des taxes;**

- 4. Approuve que le déficit d'exploitation de 21,660 millions de dollars des Services de transport en commun pour 2024 soit financé à partir du fonds de réserve pour la stabilisation des taxes;**
- 5. Approuve que l'excédent d'exploitation de 1,857 million de dollars de la Bibliothèque publique d'Ottawa (BPO) pour 2024 soit transféré comme suit :**
 - a. 357 milliers de dollars transférés au fonds de réserve de la Bibliothèque;**
 - b. 1,5 million de dollars transférés à un nouveau compte d'immobilisations pour l'achat d'un nouveau Bibliobus comme l'a approuvé le conseil d'administration de la Bibliothèque publique d'Ottawa;**
- 6. Approuve que l'excédent d'exploitation de 4,699 millions de dollars des Services d'eau pour 2024 soit transféré au fonds de réserve pour les services d'eau;**
- 7. Approuve que l'excédent d'exploitation de 1,455 million de dollars des Services de traitement des eaux usées pour 2024 soit transféré au fonds de réserve pour les services d'eaux usées;**
- 8. Approuve que l'excédent d'exploitation de 3 milliers de dollars des Services des eaux pluviales pour 2024 soit transféré au fonds de réserve pour les services d'eaux pluviales;**
- 9. Approuve que le montant de 5,561 milliers de dollars du financement non alloué du Programme de subventions pour le renforcement communautaire en milieu rural pour 2024 soit reporté à 2025 pour fournir un financement supplémentaire au Programme de subventions pour le renforcement communautaire en milieu rural de 2025.**
- 10. Approuve l'ajout de 18 postes équivalents temps plein (ETP) au Centre de répartition des paramédics d'Ottawa (CRPO) du Service paramédic d'Ottawa, grâce à l'augmentation du financement de base du ministère de la Santé.**
- 11. Approuve les mises à jour de la Politique de gestion des fonds de réserve concernant l'établissement des soldes de réserve minimaux et maximaux pour le fonds de réserve pour la stabilisation des taxes et le fonds de réserve pour immobilisations de la Ville afin de tenir**

compte des tendances dans les principaux facteurs de risque du budget de fonctionnement et de s'harmoniser avec le Plan financier à long terme;

12. Approuve les mises à jour de la Politique de gestion des fonds de réserve dans le document 5 concernant les exigences en matière de rapports, stipulant que le trésorier municipal et le chef des finances rendront compte annuellement des soldes cibles des fonds de réserve mis à jour dans le cadre du Rapport sur la cession à la clôture de l'exercice et tenir compte des soldes des fonds de réserve inférieurs ou supérieurs aux cibles dans le cadre du rapport sur les orientations budgétaires; et
13. Reçoive les documents 1 à 4 aux fins d'information.

Documentation/Documentation

1. Extract of draft Minutes, Finance and Corporate Services Committee, April 1, 2025.

Extrait de l'ébauche du procès-verbal du Comité des finances et des services organisationnels, le 1 avril 2025.

2. Interim Deputy Chief Financial Officer's Report, Financial Services, Finance and Corporate Services Department, submitted March 21, 2025 (ACS2025-FCS-FSP-0003).

Rapport de la cheffe adjointe des finances, services financiers par intérim, Direction générale des finances et des services organisationnels, soumis le 21 mars 2025 (ACS2025-FCS-FSP-0003).

**Extract of Draft Minutes 23
Finance and Corporate Services
Committee
April 1, 2025**

**Extrait de l'ébauche du procès-verbal 23
Comité des finances et des services
organisationnels
le 1 avril 2025**

Disposition of 2024 Tax and Rate Supported Operating Surplus/Deficit

File No ACS2025-FCS-FSP-0003 - Citywide

Ms. Wendy Stephanson, City Manager, Mr. Cyril Rogers, General Manager, Finance and Corporate Services Department (FCSD), Mr. Joseph Muhuni, Deputy City Treasurer Revenue, FCSD and Ms. Isabelle Jasmin, Deputy City Treasurer Corporate Finance, FCSD provided a presentation. A copy of the slide presentation is filed with the Office of the City Clerk.

The following also responded to questions:

- Cyril Rogers, General Manager, FCSD
- Isabelle Jasmin, Deputy City Treasurer Corporate Finance, FCSD
- Dan Chenier, General Manager, Recreation, Cultural and Facility Services Department
- Vivi Chi, General Manager, Planning, Development Building Services Department
- Debbie Stewart, General Manager, Strategic Initiatives
- Caitlin Salter MacDonald, City Clerk, Office of the City Clerk

Following discussion and questions of staff, the Committee carried the report recommendations as presented.

Report Recommendation(s)

That the Finance and Corporate Services Committee recommend that Council:

- 1. Approve the \$51.969 million 2024 operating surplus in City-Wide be transferred to the Tax Stabilization Reserve;**
- 2. Approve the \$1.250 million 2024 operating surplus in By-law and Regulatory Services be transferred to the City-Wide Reserve, effecting the advance repayment in relation to the Industrial Building Retrofit capital project, thereby fulfilling its financial obligation three years in advance;**
- 3. Approve the Ottawa Police Services 2024 operating surplus of \$2.438 million be transferred to the Tax Stabilization Reserve;**
- 4. Approve the \$21.660 million 2024 operating deficit in Transit Services be funded from the Tax Stabilization Reserve;**
- 5. Approve the \$1.857 million 2024 operating surplus in Ottawa Public Library (OPL) be transferred as follows:**
 - a. \$357 thousand transferred to the Library Reserve;**
 - b. \$1.5 million transferred to a new capital account for the purchase of a new Bookmobile as approved by the Ottawa Public Library Board;**
- 6. Approve the \$4.699 million 2024 operating surplus in Water Services be transferred to the Water Reserve;**
- 7. Approve the \$1.455 million 2024 operating surplus in Wastewater Services be transferred to the Wastewater Reserve;**
- 8. Approve the \$3.0 thousand 2024 operating surplus in Stormwater Services be transferred to the Stormwater Reserve;**
- 9. Approve \$5.561 thousand of unallocated 2024 Rural Community Building Grant Program funding be carried forward to 2025 to provide additional funding towards the 2025 Rural Community Building Grant Program.**
- 10. Approve the addition of 18 full-time equivalent (FTE) positions to the Ottawa Paramedic Service Central Ambulance**

Communication Centre (CACC), as funded by the Ministry of Health's increased base funding.

- 11. Approve updates to the Reserve Management Policy relating to setting of minimum and maximum reserve balances for the Tax Stabilization and the City-Wide Capital reserves to consider trends in key operating budget risk factors and to align with the Long Range Financial plan;**
- 12. Approve updates to the Reserve Management Policy in Document 5 relating to reporting requirements where the City Treasurer and Chief Financial Officer will report annually the updated reserve target balances as part of the Year-end Disposition report and to consider reserve balances below or above targets as part of the Budget Directions Report.; and,**
- 13. Receive Documents 1 to 4 for information.**

Carried