

Council Member Inquiry Form
Demande de renseignement d'un membre du Conseil

Subject: Operating and Capital Reserves

Objet : Réserves de fonctionnement et d'immobilisations

Submitted at: City Council

Présenté au: Conseil municipal

From/Exp.:

Date: January 27, 2016

File/Dossier :

Councillor/Conseiller:

Date: le 27 janvier 2016

CC-01-16

J. Leiper

To/Destinataire:

City Treasurer, City Manager's Office / Trésorière municipale, Bureau du directeur municipal

Inquiry:

Would staff please describe its proposed approach to review the City's levels and types of operational and capital reserves, and anticipated timing for a report back to Council.

Demande de renseignement :

Le personnel pourrait-il décrire quelle sera son approche pour examiner les niveaux et les types de réserves de fonctionnement et d'immobilisations, et préciser quand il prévoit rendre compte de son examen au Conseil?

Response (Date: 2016-Feb-05)

The Finance Department will be conducting a review of the City's reserve management policies and procedures as a regular review is considered a best practice. The City currently manages over 30 different reserve funds that were established over time for various purposes including, for unanticipated operating needs, capital spending, regulatory purposes or to track reserves for different funding sources (e.g. Gas Tax, Transit, Water, Sewer, Building Codes, etc). The bylaw established for each reserve describes how each fund is to be used and the source of those funds. The balance to be maintained in each fund is not prescribed for many of these funds. However, the fiscal framework does establish a goal of 1% of operating costs to be maintained in the tax stabilization fund and the water and sewer reserve funds also have minimum balance targets.

Staff will be reviewing the purpose, source, use and balance required for each of the reserve funds currently maintained by the City. We will conduct a practice review of reserve policies and procedures used in other municipalities and leverage other research and studies done on this topic. For example the Government Finance Officers Association has developed a risk-based methodology to determine appropriate reserve size which is focused on the identification and measurement of a government's risks.

The review will be conducted throughout Q2 in 2016 and the recommendations developed by the end of Q3. The results of this review will be a key input to the revised Long Range Financial Plans.

Réponse (Date : le 5 février 2016)

Le Service des finances examinera sous peu les politiques et les procédures municipales de gestion des réserves, cet examen régulier faisant figure de pratique exemplaire. À l'heure actuelle, la Ville administre plus de 30 fonds de réserve constitués à différents moments et pour diverses raisons, notamment pour couvrir les dépenses de fonctionnement et d'immobilisations imprévues, respecter des exigences réglementaires et assurer le suivi des réserves de différentes sources (p. ex. taxe sur l'essence, transport en commun, eau, égout, Code du bâtiment). Pour chaque réserve, un règlement définit la source et l'utilisation prévue des fonds. Dans plusieurs cas, le solde à conserver n'est pas précisé, mais le cadre budgétaire établit certaines cibles. Par exemple, la réserve de stabilisation du taux d'imposition doit contenir 1 % des coûts de fonctionnement, et le fonds de réserve pour l'eau et les égouts est également assorti d'un solde minimal.

Le personnel se penchera bientôt sur le but, la source, l'utilisation et le solde minimal de chacun des fonds de réserve existants. En outre, il passera en revue les pratiques, les politiques et les procédures en vigueur dans d'autres municipalités et mettra à profit les données produites par d'autres recherches et études sur le sujet. Par exemple, la Government Finance Officers Association a mis au point une méthode visant à déterminer la taille des réserves en fonction de l'identification et de l'évaluation des risques pour l'administration.

L'examen du Service des finances aura lieu au deuxième trimestre de 2016; des recommandations seront formulées avant la fin du troisième trimestre. Les résultats de cet exercice joueront un rôle clé dans la révision des plans financiers à long terme.

Response to be listed on the Finance and Economic Development Committee Agenda of April 5, 2016 and the Council Agenda of April 13, 2016

La réponse devrait être inscrite à l'ordre du jour de la réunion du Comité des finances et du développement économique prévue le 5 avril 2016 et à l'ordre du jour de la réunion du Conseil prévue le 13 avril 2016.