



BUDGET 2018



FISCAL RESPONSIBILITY

Key Elements

- Fiscally responsible budgets
- Responsible Growth
- Financial Stability
- Affordability

RESPONSABILITÉ BUDGÉTAIRE

Éléments clés

- Budgets responsables sur le plan financier
- Croissance responsable
- Stabilité financière
- Capacité financière



Schedule Calendrier

- Capital: Oct. 2
- Utility: Nov. 6
- General: Nov. 6
- Immobilisations : 2 oct.
- Services publics : 6 nov.
- Général : 6 nov.





MONCTON

Capital
BUDGET
des immobilisations
2018

Considerations Considérations

- Revenue Reductions
- Growing Requirements
- Asset management
- Shift in priorities
- Pending projects
- Debt management
- Diminutions de revenu
- Exigences croissantes
- Gestion des actifs
- Changement de priorités
- Projets en suspens
- Gestion de la dette



Focus

- Affordability
- 2016-2020 Action Plan priorities
- Major upcoming projects
- Control debt
- Long term impact

Objectifs

- Capacité financière
- Priorités du Plan de match 2016-2020
- Projets importants à venir
- Contrôle de la dette
- Incidence à long terme



Results

- ✓ Affordable Budget
- ✓ 2016-2020 Action Plan priorities
- ✓ Major upcoming projects
- ✓ Control debt
- ✓ Long term financial plan
- ✓ Operating Budget Impact

Résultats

- ✓ Budget réaliste
- ✓ Priorités du Plan de match 2016-2020
- ✓ Projets importants à venir
- ✓ Contrôle de la dette
- ✓ Plan financier à long terme
- ✓ Incidence sur le budget d'exploitation

Overview

5 YEAR CAPITAL BUDGET
2018-2022

Gross Expenditures

FUNDS

► General Fund	\$325,310M
► Utility Fund	88,532M

GROSS EXPENDITURES 413,842M

CONTRIBUTIONS

and previous authority <197,768M>

NET Expenditures **\$216,074M**

Aperçu

BUDGET DES IMMOB. (5 ANS)
2018-2022

Dépenses brutes

FONDS

► Admin. générale	325 310 \$ M
► Services publics	88 532 \$ M

DÉPENSES BRUTES 413 842\$ M

CONTRIBUTIONS

et pouvoir d'emprunt <197 768 \$ M>

Dépenses NETTES **216 074 \$ M**



Overview 2018 CONSOLIDATED CAPITAL BUDGET

Total Capital investment \$155.5M

RECOVERIES

► Government/other	\$114.0M
► Operating	7.5M

TOTAL 121.5M

City of Moncton 34.0 M
NET Expenditures

Aperçu BUDGET DES IMMOBILISATIONS CONSOLIDÉ 2018

Investissements Immob. 155,5 M\$

RECOUVREMENTS

► Gouvernance/autre	114,0 M\$
► Exploitation	7,5 M\$

TOTAL 121,5 M\$

Dépenses NETTES 34,0 M\$
de la Ville de Moncton



General Fund CAPITAL BUDGET

2018

Total capital expenditures (General) **\$140.9 million**

City of Moncton Net investment **\$19.7 million**

Fonds d'admin. gén. BUDGET DES IMMOBILISATIONS

2018

Dépenses brutes immobilisations (générales) **140,9 millions \$**

Investissement net de la Ville de Moncton **19,7 millions \$**



Capital **BUDGET** des immobilisations - 2018

2018 General Fund

General Government	\$0.4M
Transportation	\$27.7M
Parks & Leisure	\$9.6M
Ec. Dev. & Events	\$101.1M
Protective Services	\$1.4M
Tourism & Culture	\$0.7M
GROSS investments	\$140.9M

Fonds d'admin. générale 2018

Admin. générale	0,4 M\$
Transport	27,7 M\$
Parcs et loisirs	9,6 M\$
Dév. écono. et Événement	101,1M\$
Services de protection	1,4 M\$
Tourisme et culture	0,7 M\$
Investissements BRUTS	140,9 M\$

General Fund CAPITAL BUDGET

Future: 4 years
2019-2022

Gross capital investments	\$184.2 million
---------------------------	-----------------

Net expenditures	\$119.9 million
------------------	-----------------

Fonds d'admin. gén. BUDGET DES IMMOBILISATIONS

Futur : 4 ans
2019-2022

Investissement bruts immob.	184,2 millions \$
-----------------------------	-------------------

Dépenses nettes	119,9 millions \$
-----------------	-------------------



MONCTON

Capital **BUDGET** des immobilisations - 2018

Upcoming projects Projets à venir

- Police Facility
- North End Community Centre
- Transit fleet upgrades
- Downtown Service Improvement
(Streets, Water and Sewer)
- Poste de police
- Centre communautaire de Moncton-Nord
- Modernisation des autobus de Codiac Transpo
- Amélioration des services publics au centre-ville
(Rues, eau et égouts)



... continued

Upcoming projects

- Buildings & Other Facilities
- Recreation Master Plan and Trail Development
- New streets and street upgrades
- Infrastructure Deficit Reduction/Recapitalization

... suite

Projets à venir

- Édifices et autres installations
- Plan directeur des loisirs et aménagement de sentiers
- Réfection de rues et nouvelles rues
- Réduction du déficit en matière d'infrastructures



Utility Funds CAPITAL BUDGET

2018 Capital/Utility investments

Sewer rehabilitation and extensions

Water projects

Net expenditures

2018-2022

average per year

Net capital/Utility investments

\$15.2 million

Fonds services publics

BUDGET DES IMMOBILISATIONS

Investissements en immob. et en services publics pour 2018

Réhabilitation et prolongement des égouts

Projets - Eau

Dépenses nettes

2018-2022 moyenne par année

Invest. nets immob. et services publics



Key points

- Asset Management/
Recapitalization
- Capital investments/
Affordability

Points clés

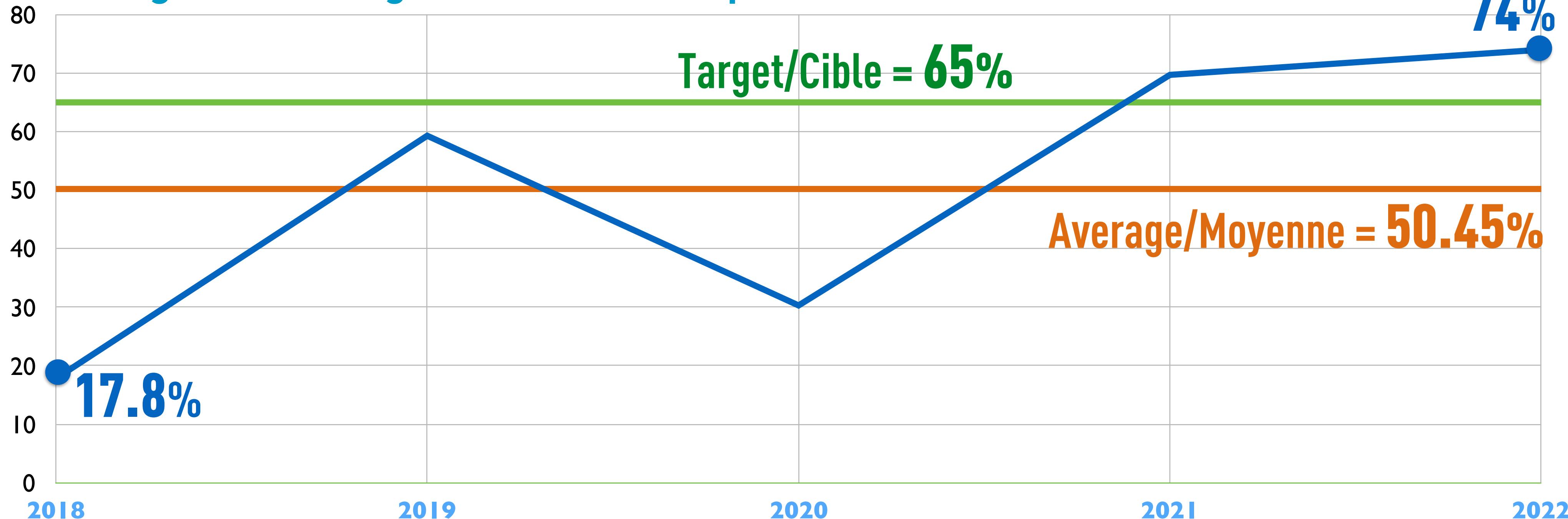
- Gestion des actifs
et restructuration
du capital
- Investissements en
immobilisation
et capacité financière



MONCTON

General Fund RECAPITALIZATION RATE

% Fixing/Maintaining our Assets



Downtown Events Centre / Complexe au centre-ville

Fonds d'admin. générale TAUX DE RESTRUCTURATION DU CAPITAL

Réparation/Entretien de nos biens

Target/Cible = 65%

Average/Moyenne = 50.45%



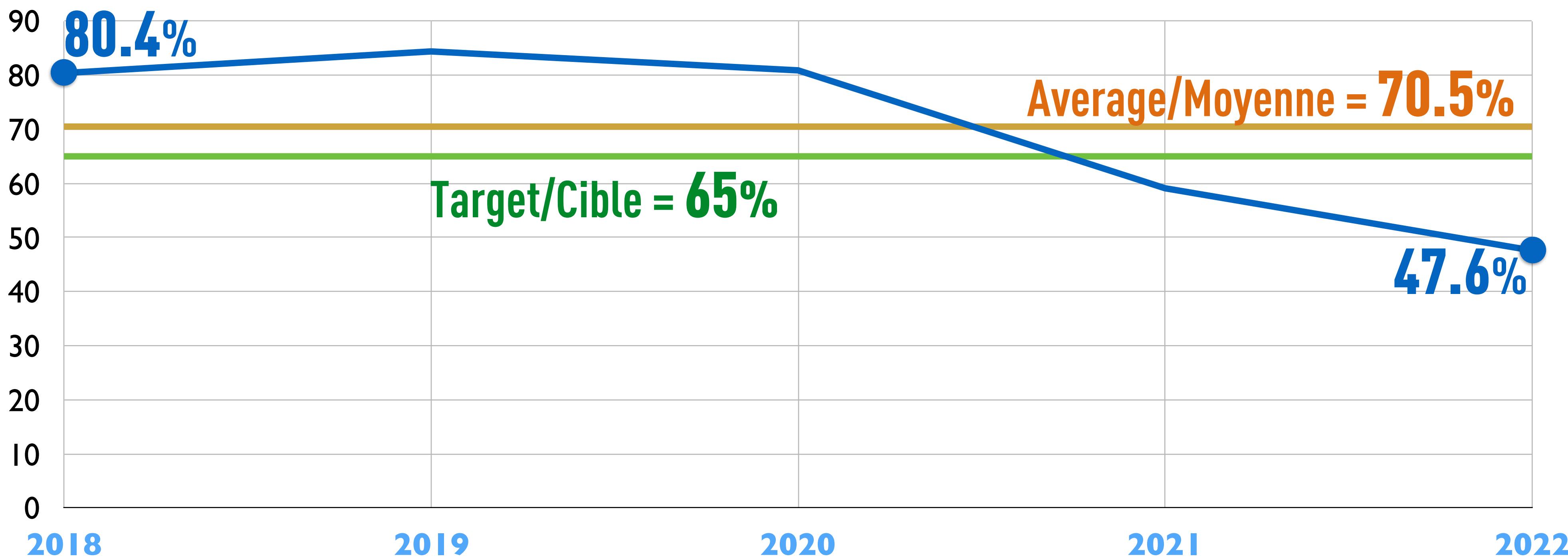
Police Facility / Poste de police



Capital **BUDGET** des immobilisations - 2018

Utility Fund

% RECAPITALIZATION



2021 = Wheeler Trunk Sewer / Égout collecteur Wheeler

Fonds des services publics

RESTRUCTURATION DU CAPITAL

Capital **BUDGET** des immobilisations - 2018



MONCTON

Key points

✓ Asset Management/
Recapitalization

✓ Capital investment/
Affordability

Points clés

✓ Gestion des actifs
et restructuration
du capital

✓ Investissements en
immobilisation
et capacité financière





MONCTON

Utility
BUDGET
des services publics
2018

Key Objectives

- ▶ Ensure financial stability, sustainability and viability
- ▶ Consider water and wastewater rates
- ▶ Consider implications of required investments for our water and wastewater systems

Objectifs clés

- ▶ Assurer la stabilité et la viabilité financières
- ▶ Tenir compte des tarifs d'eau et d'eaux usées
- ▶ Tenir compte des incidences des investissements nécessaires pour les réseaux d'eau et d'eaux usées

Snapshot

Revenues	\$37.6 million
Water	\$22.6 million
Wastewater	\$15.0 million

Aperçu

Revenus	37,6 millions \$
Eau	22,6 millions \$
Eaux usées	15,0 millions \$



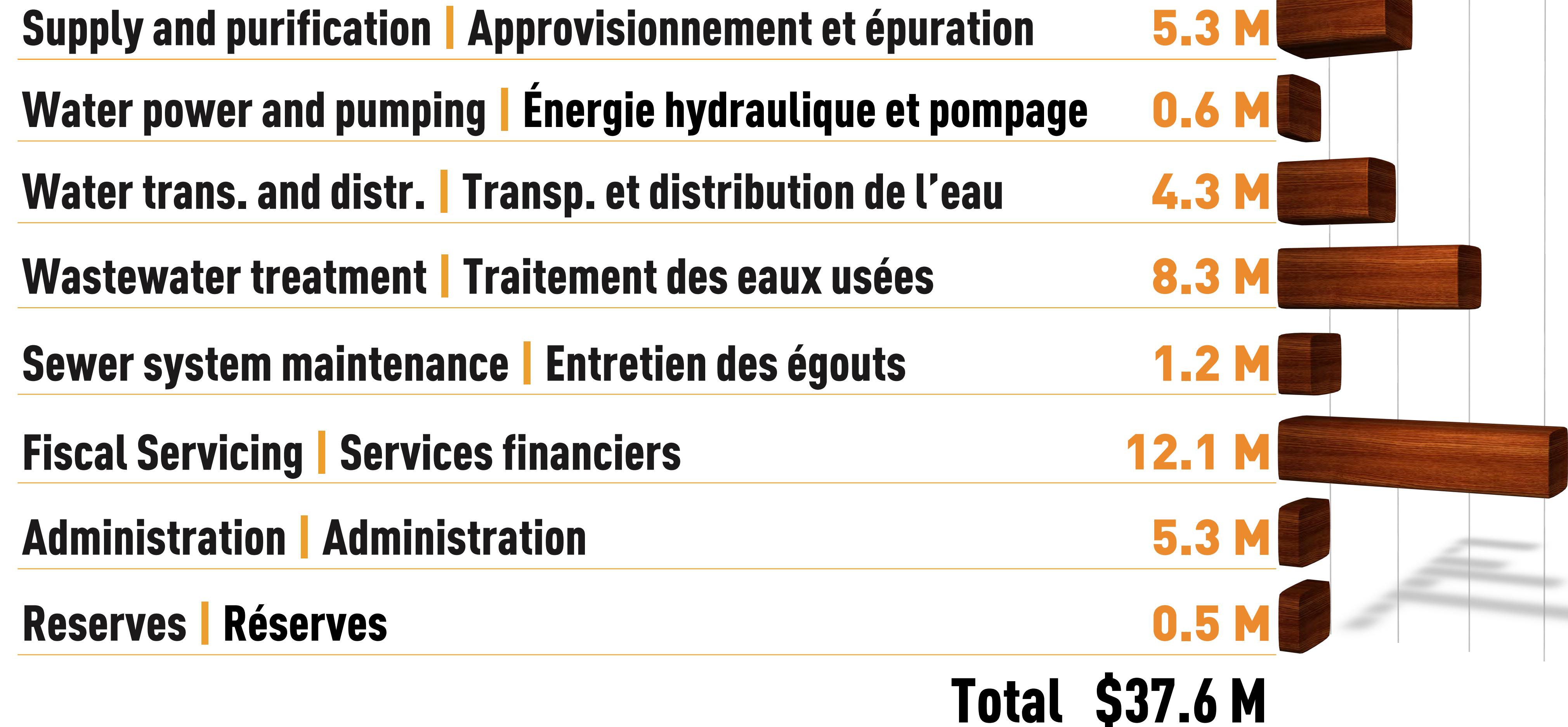
MONCTON

Water & Wastewater

Where the money goes

Eau et eaux usées

Distribution des fonds



Results Rates

Résultats Tarifs



Based on 272 m³ of consumption
Pour une consommation de 272 m³

Water | Eau

Proposed Annual
Annuels proposés

\$583

Current Annual
Annuels actuels

\$567

Annual increase
Hausse annuelle

\$16

Wastewater Eaux usées

\$232

\$221

\$11

TOTAL

\$815

\$788

\$27

GMWC | CEUGM

\$210

\$210

\$0

\$1025

\$998

\$27

Considerations moving forward

- ✓ 2018 implementation
 - Retail rate study
- ✓ Water treatment plant
- ✓ Capital requirements
 - Dam

Facteurs à considérer en allant de l'avant

- ✓ Mise en œuvre 2018 - Étude sur la tarification au détail
- ✓ Station de traitement de l'eau
- ✓ Besoins en capitaux
 - Barrage



Considerations moving forward

- ✓ Wastewater Commission Capital Plan
- ✓ Recapitalization Requirements
- ✓ Debt Service Costs

Facteurs à considérer en allant de l'avant

- ✓ Plan d'immobilisations de la Commission des eaux usées
- ✓ Besoins en matière de réfection
- ✓ Frais de service de la dette





MONCTON

General Fund Operating Budget

Fonds d'admin. générale Budget d'exploitation

2018

Objectives

- ▶ Fiscal responsibility and affordability
- ▶ 2016-2020 Action Plan Priorities
- ▶ Incorporate provincial impacts
- ▶ Incorporate required mitigation initiatives

Objectifs

- ▶ Responsabilité et capacité financières
- ▶ Priorités du Plan de match 2016-2020
- ▶ Tenir compte de l'incidence des mesures provinciales
- ▶ Intégrer les mesures d'atténuation nécessaires

Total operating budget summary by area

2018 changes	%
Assessment	0
<u>Equalization grant</u>	0
<u>Own source revenues</u>	<u>+5.4</u>
Expenditures	+0.5

Sommaire de l'ensemble du budget d'exploitation par secteur

Changements en 2018	%
Évaluation	0
<u>Subv. de péréquation</u>	<u>0</u>
<u>Revenus autonomes</u>	<u>+5,4</u>
Dépenses	+0,5





Results **Tax Rate 2018**

► **\$1.6497**

Résultats **Taux d'imposition 2018**

► **1,6497 \$**



Total Tax Income by Levels of government | Paliers de gouvernement

Recettes fiscales totales par Paliers de gouvernement

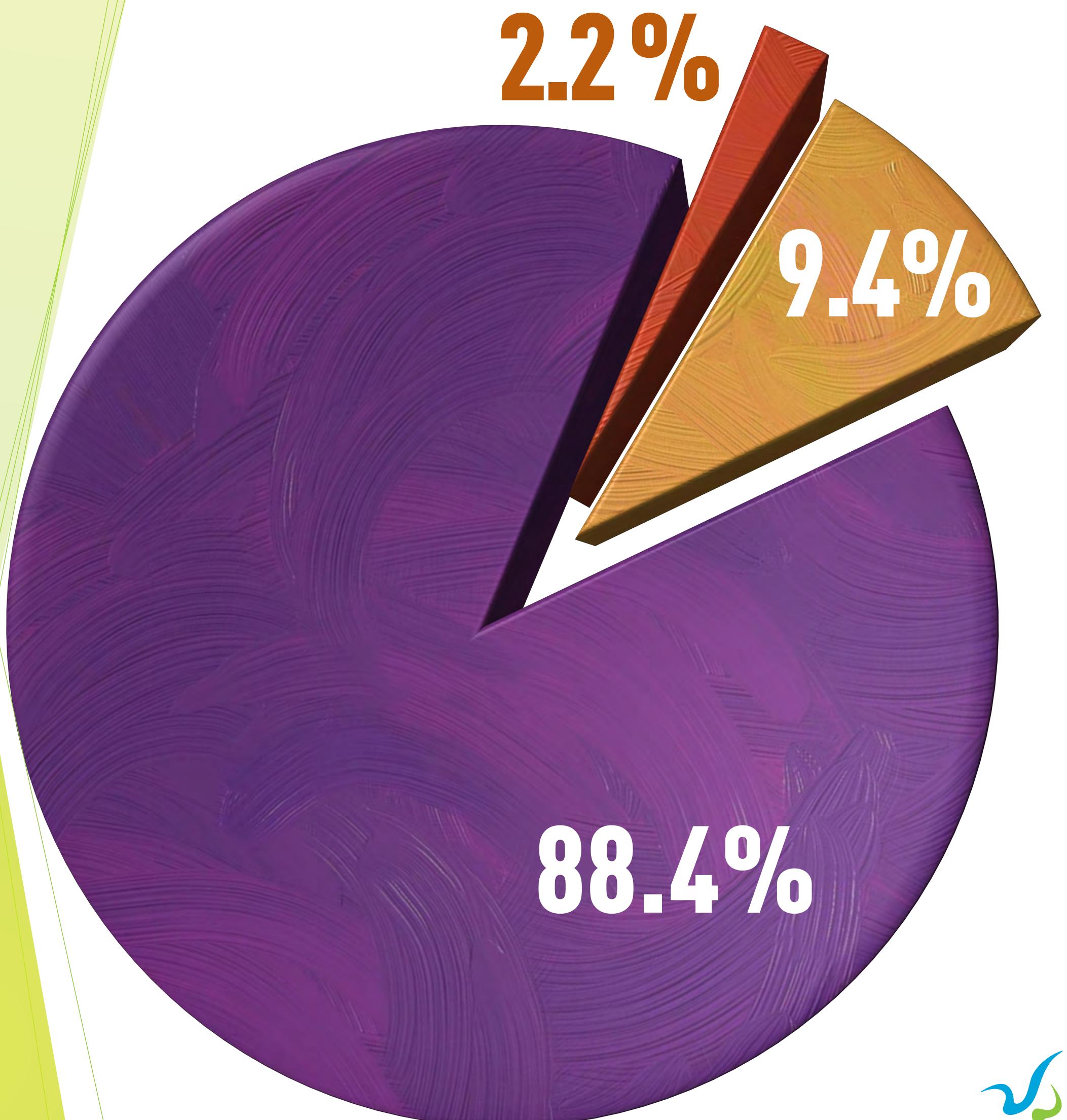


49%
Federal
Fédéral

43%
Provincial

8%
Municipal

Where the money comes from

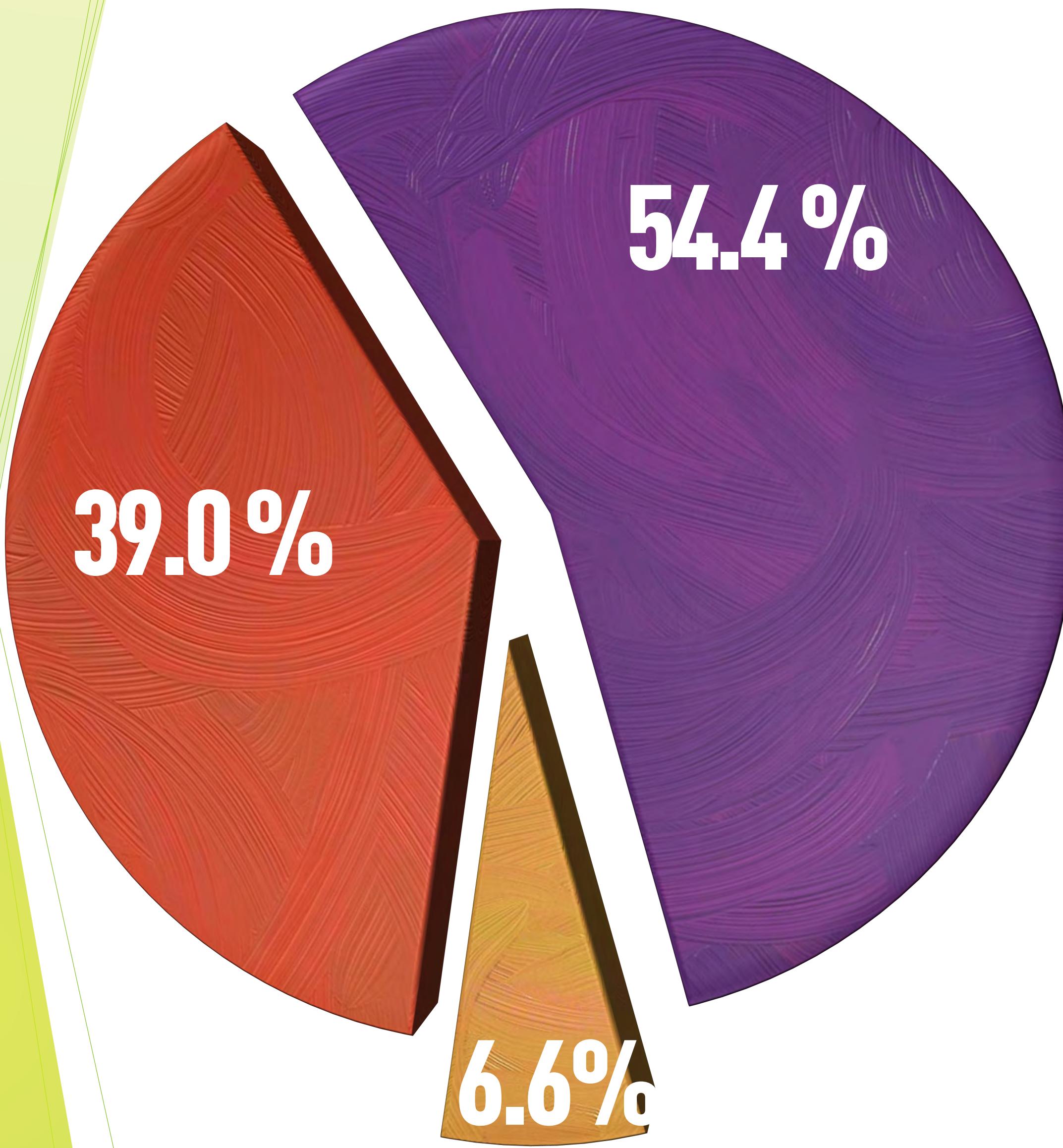


■ Property taxes	\$133,327,510
■ Equalization grant	\$3,218,034
■ Other sources	\$14,257,528
TOTAL	\$150,803,072

D'où proviennent les fonds

■ Impôts fonciers	133 327 510 \$
■ Subv. de péréquation	3 218 034 \$
■ Autres sources	14 257 528 \$
TOTAL	150 803 072 \$

Expenditures Dépenses



- Fixed | Fixes
- Semi Fixed | Semi-variables
- Variable | Variables

Where the money goes

		Distribution des fonds
Governance and Corp. Mgmt	\$961,541	Gouvernance et gestion des affaires
Corporate Services	5,898,402	Services corporatifs
Legal & Legislative	886,569	Services juridiques et législatifs
Finance & Administration	32,638,158	Finances et administration
Community Safety	43,884,738	Protection communautaire
Codiac Transpo	10,421,856	Codiac Transpo
Engineering & Environment	30,319,513	Ingénierie et services environnem.
Grants	5,620,731	Subventions
Ec. Dev., Events & Venues	6,341,136	Dév. écon., Événements et Sites
Culture, Heritage & Magnetic Hill	4,534,316	Culture, Patrimoine, Côte magnétique
Parks & Leisure Services	9,296,112	Parcs et Loisirs
	\$150,803,072	



Notable changes

Level 1 - Operations



Change in:

Contracts	\$190,781
Insurance and Property taxes	101,099
Promotional Expense Reductions	(274,700)
Professional Service - Other	(193,666)
Fiscal Services	(346,773)
Increase to Own Source Revenue	(250,712)

Changements notables

Niveau 1 - Exploitation

Changements :

Contrats
Assurance et impôt foncier
Réduction des dépenses promotionnelles
Services professionnels - Autre
Services financiers
Hausse des revenus autonomes

Notable changes

Level 2 and 3



Changements notables

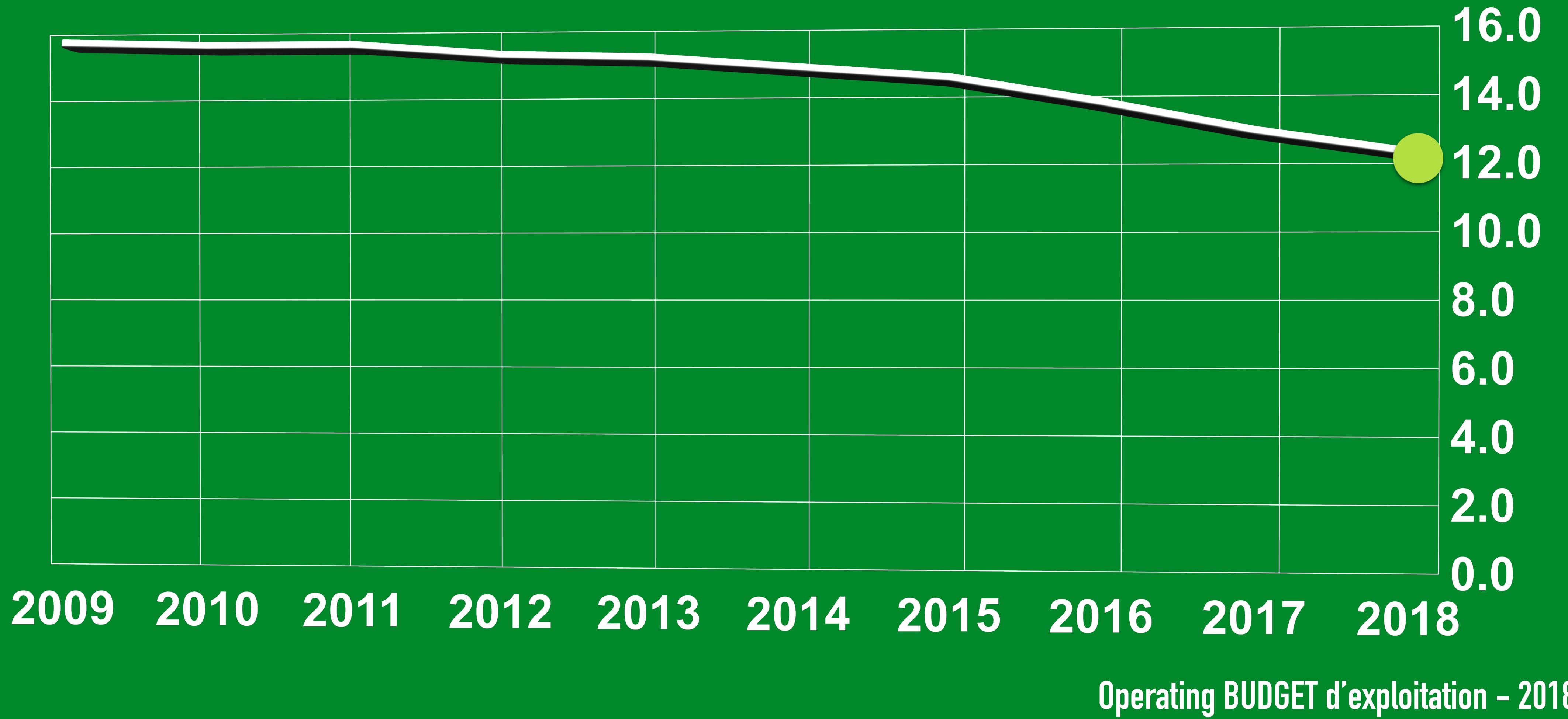
Niveaux 2 et 3

Changes in

Changements

Long Term Grant – U de M	\$250,000	Subvention à long terme – U de M
Other Long Term Grants	340,000	Autres subventions à long terme
Jeux de la Francophonie	187,500	Jeux de la Francophonie
Events Centre Plaza – Operating Costs	100,000	Esplanade du complexe au centre-ville – coûts d'exploitation
Leadership Team Reductions	(1,646,016)	Réduction de postes de direction
Retiring Allowance Funding	250,000	Fonds d'allocation de retraite
By-Law Consulting – New Development Charge	100,000	Experts-conseils en arrêtés – nouveaux frais d'aménagement

Debt Ratio • Ratio d'endettement



Considerations

- ▶ Financial condition of Province
- ▶ Assessment freeze
- ▶ Sources of revenue
- ▶ Upcoming operating and infrastructure requirements

Facteurs à considérer

- ▶ Situation financière de la province
- ▶ Gel des évaluations foncières
- ▶ Sources de revenus
- ▶ Besoins à venir en matière d'immobilisations et d'infrastructures





Considerations **Financial Condition of Province**

- ▶ Financial predictions of Province
- ▶ Other indicators
- ▶ Risk to City

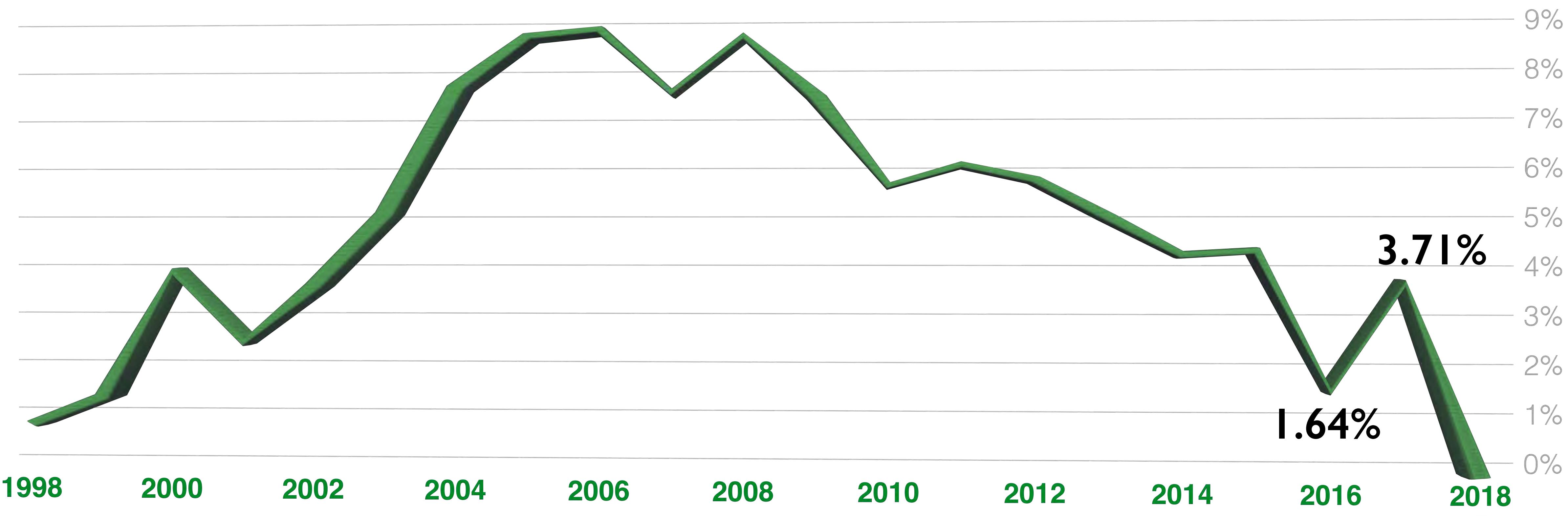
Facteurs à considérer **Situation financière de la province**

- ▶ Perspectives financières de la province
- ▶ Autres indicateurs
- ▶ Risque pour la Ville



Considerations

Change in assessment
1998-2018



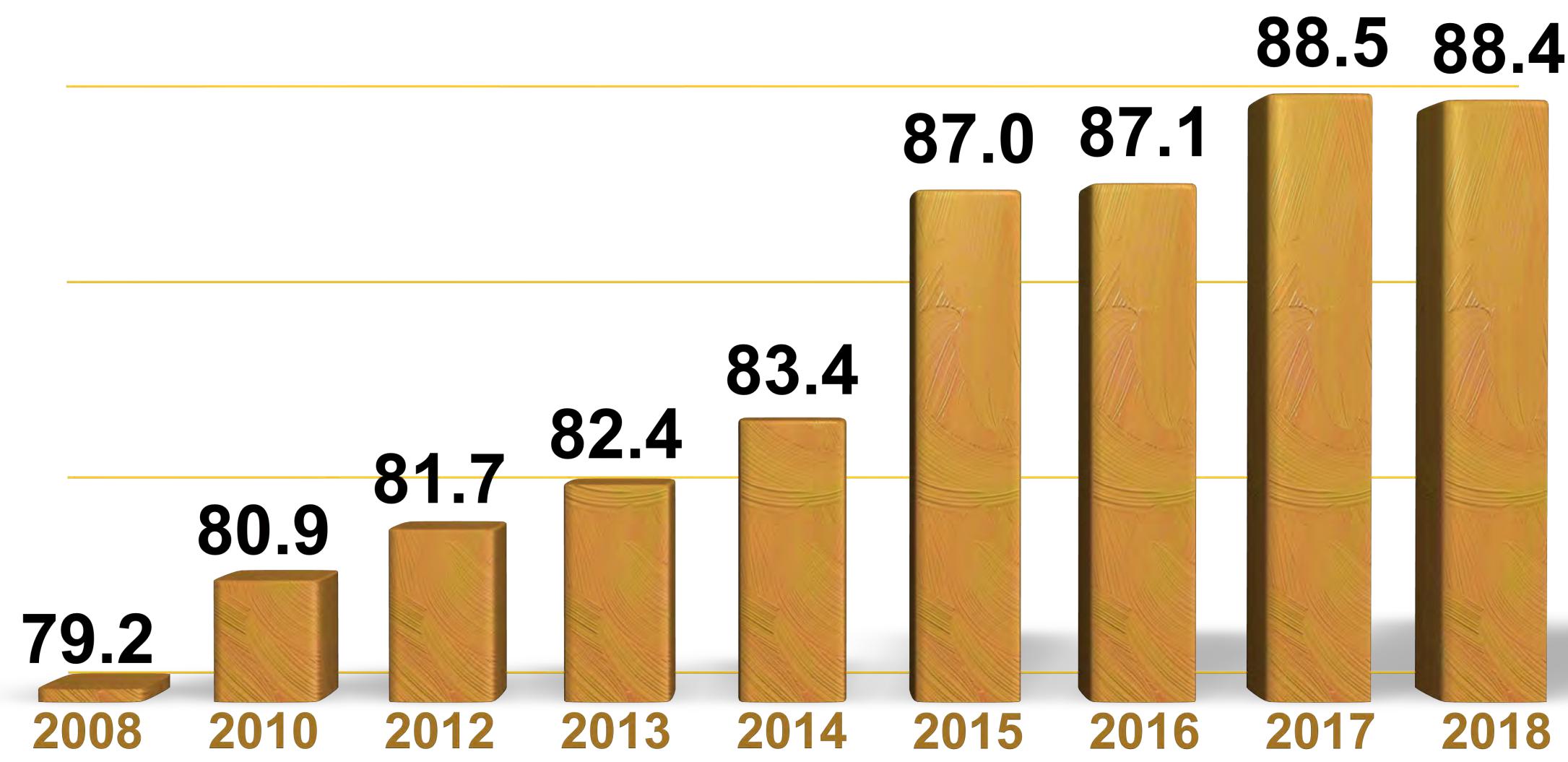
Facteurs à considérer

Fluctuation des évaluations
1998-2018

Considerations

City of Moncton

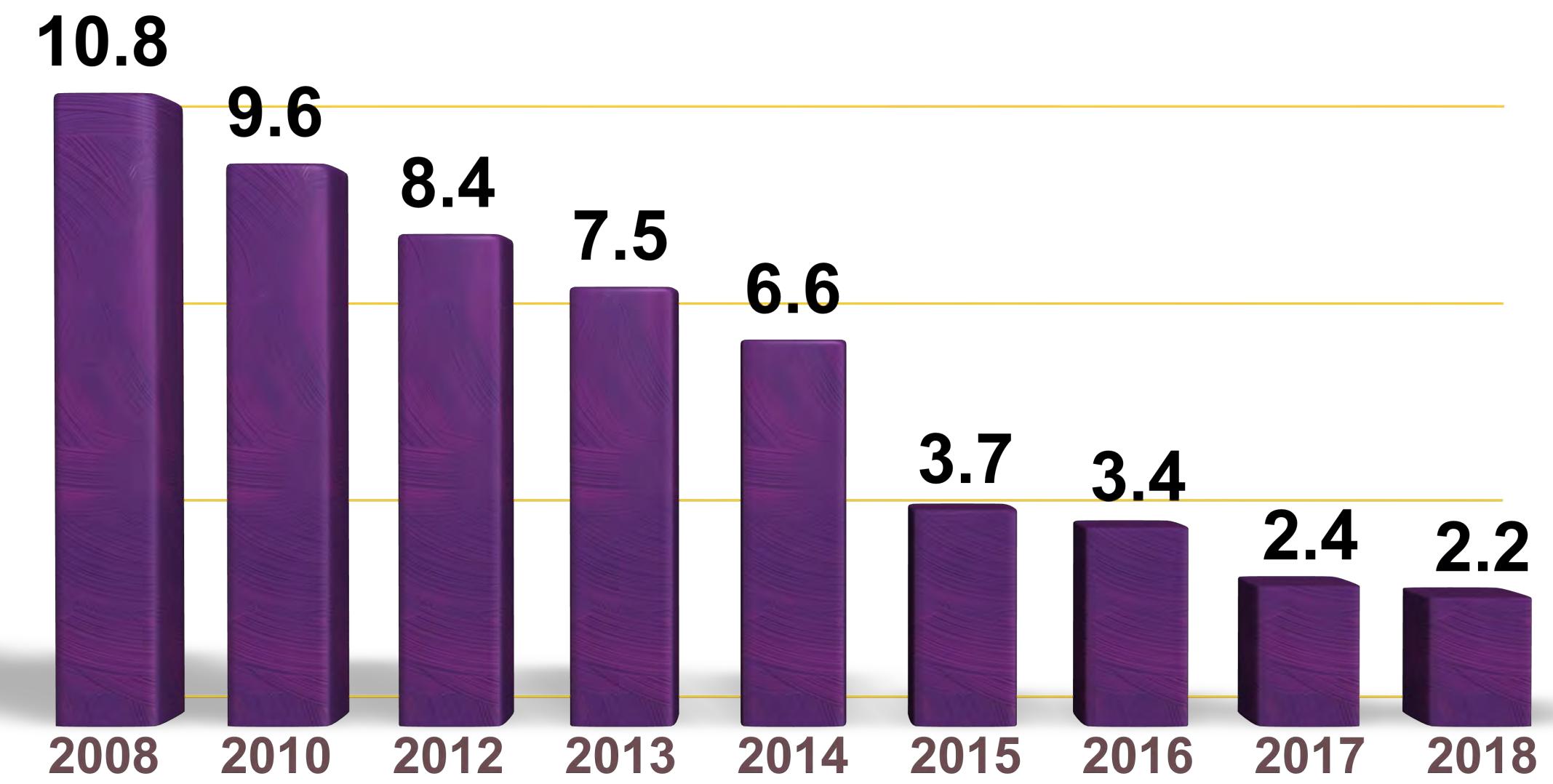
Sources of Revenue (%)



■ Property Tax
Impôts fonciers

Facteurs à considérer

Sources de revenus de la Ville de Moncton (%)



■ Equalization Grant
Subvention de péréquation

Considerations **Upcoming operating and infrastructure requirements**

- ▶ **Downtown Events Centre**
- ▶ **Police facility**
- ▶ **Northend Centre**
- ▶ **Infrastructure require-
ments & asset management**
- ▶ **Master Plans
implementation**

Facteurs à considérer **Besoins futurs en matière d'exploitation et d'infrastructure**

- ▶ **Complexe au centre-ville**
- ▶ **Poste de police**
- ▶ **Centre comm. quartier nord**
- ▶ **Besoins en matière d'infra-
structure et gestion des biens**
- ▶ **Mise en œuvre des
plans directeurs**



Conclusion



MONCTON

Next steps

Budget deliberations

Prochaines étapes

Délibérations budgétaires

Thursday
Review each section

Friday a.m.
Continue review of each section

Jeudi
Examen de chaque section

Vendredi avant-midi
Examen de chaque section (suite)



Next steps

Budget deliberations

December 18
Council meeting

- Budget resolutions
- Reserve resolutions

Prochaines étapes

Délibérations budgétaires

18 décembre
Séance du conseil

- Résolutions relatives au budget
- Résolutions relatives aux réserves





M O N C T O N

Thank you | Merci