

4.2 Ébauche de budget

Marisa Sterling
Présidente, Comité FAGR

4.2 Draft budget

Marisa Sterling
Chair, FAR Committee



Budget 2026

- Les hypothèses relatives à l'enveloppe budgétaire ont été approuvées à la réunion du Comité FAGR du 16 juin.
- Hypothèses relatives aux dépenses d'exploitation :
 - Augmentations de salaire basées sur l'examen de l'échelle salariale pour les employé.e.s qui ne sont pas dans la fourchette de taux de leur poste. Les employé.e.s qui le sont déjà recevront une augmentation de 1,6 % correspondant à l'indice des prix à la consommation (IPC) (Statistique Canada, avril 2025).
 - Augmentations des revenus provenant des cotisations annuelles des membres et des programmes nationaux (d'affinité)
 - On s'attend également à une augmentation des dépenses en raison d'initiatives dans le cadre de la collaboration nationale et des pressions de l'inflation
 - Nous sommes sur la bonne voie pour dépasser l'objectif d'un budget équilibré pour 2026, avec un excédent d'exploitation estimé.

2026 Budget

- The budget envelope assumptions were approved at the June 16 FAR Committee meeting.
- The Operating expense assumptions included:
 - Salary increases based on a salary band review for employees not at the job rate for their position. Employees already at the job rate band will receive a CPI increase of 1.6% (Statistics Canada, April 2025)
 - Increases in revenue from annual membership dues and national (affinity) programs
 - Increases in expenses are also expected due to initiatives driven by National Collaboration, and inflationary pressures
 - On track to surpass 2026 break-even goal with an estimated operating surplus



Budget 2026

- L'ébauche du budget de 2026 (présenté à titre d'information en vue d'une discussion) comprend :
 - Des revenus totaux de 12,5 millions \$ – une augmentation de 11 % par rapport à 2025
 - Des dépenses d'exploitation totales de 11,8 millions \$ – une augmentation de 2%
 - Des dépenses totales de projets de 1,47 million \$
 - Des dépenses totales en capital de 569 000 \$

2026 Budget

- The draft 2026 budget (presented for discussion) includes:
 - Total revenues of \$12.5M – an increase of 11% versus 2025
 - Total operating expenses of \$11.8M – an increase of 2%
 - Total project spending of \$1.47M
 - Total capital spend of \$569K



Budget 2026 (suite)

Tableau des résultats d'exploitation (en milliers)

Catégorie	Budget 2026	Budget 2025	Écart en \$	Écart en %
Total des revenus	12,546	11,312	1,233	11%
Total des dépenses d'exploitation	11,776	11,528	(248)	-2%
Excédent/(déficit) d'exploitation	770	(216)	986	
Total des dépenses relatives aux projets	1,474	1,133	(341)	-30%
Excédent/(Déficit)	(704)	(1,349)	645	48%

2026 Budget (cont'd)

Summary Statement of Operations (in 000's)

Category	2026 Budget	2025 Budget	Variance \$	Variance %
Total Revenues	12,546	11,312	1,233	11%
Total Operating Expenses	11,776	11,528	(248)	-2%
Operating Surplus/(Deficit)	770	(216)	986	
Total Project Spending	1,474	1,133	(341)	-30%
Surplus/(Deficit)	(704)	(1,349)	645	48%

Budget 2026 (suite)

Actifs nets projetés (en milliers)

Actifs nets	Fonds de défense juridique	Fonds pour priorités stratégiques	Fonds général pour imprévus	Investis en imm. corporelles et en imm. incorporelles	Réserves non affectées	Total
Niveaux cibles	1 500	2 000	2 500		>1 000	
Solde de fermeture prévu en 2025	1 500	2 000	2 500	161	7 562	13 723
Ajout d'immobilisations				569	(569)	
Amortissement des immobilisations				(206)	206	
Amortissement des améliorations locatives				41	(41)	
Déficit prévu en 2026					(704)	
Solde de fermeture prévu en 2026	1 500	2 000	2 500	564	6 454	13 019

2026 Budget (cont'd)

Projected Net Assets (in 000's)

Net assets	Legal contingency reserve	Strategic priorities reserve	Contingency reserve	Invested in tangible capital assets	Unrestricted reserve	Total
Target levels	1,500	2,000	2,500		>1,000	
Projected 2025 closing balance	1,500	2,000	2,500	161	7,562	13,723
Additions of capital assets				569	(569)	
Amortization of capital assets				(206)	206	
Amortization of leasehold inducements				41	(41)	
Projected 2026 deficit					(704)	
Projected 2026 closing balance	1,500	2,000	2,500	564	6,454	13,019

Budget 2026 (suite)

- **À titre d'information uniquement** : La valeur estimative par membre en 2026 selon l'ébauche de budget est de 40 \$.

Dépenses d'exploitation budgétisées pour 2026	11 775 681 \$
Dépenses de projets budgétisées pour 2026	1 473 824 \$
	<hr/>
	13 249 505 \$
	<hr/>
Nombre de membres prévu en 2026	332 098
	<hr/>
Valeur par membre en 2026	40 \$
	<hr/>

2026 Budget (cont'd)

- **For information only:** The estimated value per member in 2026 based on the draft budget is \$40.

2026 budgeted operating expenses	\$11,775,681
2026 budgeted project expenses	\$1,473,824
	<hr/>
	\$13,249,505
	<hr/>
Projected number of Members in 2026	332,098
	<hr/>
Value per Member in 2026	\$40
	<hr/>

Budget 2026 (cotisation par personne pour 2028)

- Le conseil doit soumettre une proposition pour la cotisation par personne de 2028 à l'approbation de l'assemblée des membres de mai 2026.
- La cotisation par personne a été abaissée de 10,21 \$ à 8 \$ pour 2024 et 2025, principalement en raison de l'important solde du fonds de réserve non affecté provenant de la partie de PEO du programme d'affinité de TDI.
- La cotisation par personne pour 2026 et 2027 a été fixée à 10 \$ et 11 \$ respectivement, afin de contribuer à la réduction des déficits budgétaires.
- La cotisation par personne a été de 10,21 \$ de 2006 à 2023. S'il y avait eu des augmentations de 2007 à 2025 en fonction de l'indice annuel des prix à la consommation, la cotisation de 2025 serait de 15,46 \$.

2026 Budget (2028 PCAF)

- The Board must provide a proposal for the 2028 Per Capita Assessment Fee (PCAF) for approval at the May 2026 Members meeting.
- The PCAF was lowered to \$8.00 from \$10.21 for 2024 and 2025 to draw on the large unrestricted reserve balance driven by the PEO portion of the TDI affinity program.
- The PCAF for 2026 and 2027 was set at \$10 and \$11, respectively to help mitigate the budget deficits.
- The PCAF was \$10.21 from 2006-2023. Had there been fee increases from 2007 to 2025 that aligned with the annual Consumer Price Index, the 2025 PCAF would be \$15.46.

Budget 2026 (cotisation par personne pour 2028, suite)

- Le personnel a préparé une projection sur cinq ans (2026-2030) et deux scénarios pour la cotisation par personne en se basant sur les hypothèses sous-jacentes suivantes :
 - Les revenus provenant des cotisations par personne sont basés sur les estimations des organismes de réglementation quant à leur nombre de membres jusqu'en 2028, puis augmentent de 2 % en 2029 et en 2030.
 - Les revenus provenant des programmes d'affinité sont basés sur les projections des fournisseurs des programmes.
 - Les dépenses d'exploitation augmenteront de 3 % de 2027 à 2030.
 - De 2028 à 2030, les dépenses liées aux nouvelles orientations stratégiques augmenteront de 0,1 million \$ par année.

2026 Budget (2028 PCAF cont'd)

- Staff prepared a 5-year projection (2026-2030) and 2 scenarios for the PCAF based on the following underlying assumptions:
 - Revenue from the PCAF is based on Regulator registrant estimates until 2028 and is increased 2% year-over-year for 2029 and 2030.
 - Revenue from affinity programs is based on projections from the program providers.
 - Operating expenses expected to increase by 3% from 2027 to 2030.
 - Spending from 2028 to 2030 on the strategic directions are expected to increase \$0.1M per year.



Budget 2026 (cotisations par personne pour 2028, suite)

- 2 scénarios pour la cotisation par personne :
 - 1) **12 \$ en 2028, 12 \$ en 2029 et 13 \$ en 2030.**
 - 2) 11 \$ en 2028, 12 \$ en 2029 et 13 \$ en 2030.
- Le Comité FAGR s'est prononcé en faveur du scénario 1, tel que recommandé par le personnel.

2026 Budget (2028 PCAF cont'd)

- 2 PCAF scenarios:
 - 1) **\$12.00 PCAF in 2028, \$12.00 in 2029, and \$13.00 in 2030.**
 - 2) \$11.00 PCAF in 2028, \$12.00 in 2029, and \$13.00 in 2030.
- The FAR Committee supported scenario 1, as recommended by staff.

Budget 2026 (cotisations par personne pour 2028, suite)

<i>États des produits et charges (en milliers)</i>		COTISATION/PERS.=	\$12	\$12	\$13
Catégorie	Budget 2026	Projections 2027	Projections 2028	Projections 2029	Projections 2030
Total des revenus	12,546	13,201	13,488	14,139	14,819
Total des dépenses d'exploitation	11,776	12,176	12,576	12,976	13,376
<i>% Augmentation (diminution) des dépenses d'exploitation</i>		3%	3%	3%	3%
Excédent/(Déficit) d'exploitation	770	1,026	912	1,163	1,443
Total des dépenses relatives aux projets	1,474	1,333	1,433	1,533	1,633
Excédent/(Déficit)	(704)	(307)	(182)	(370)	(190)
Projections des réserves non affectées (en milliers)					
	Budget 2026	Projections 2027	Projections 2028	Projections 2029	Projections 2030
Solde d'ouverture	7,562	6,454	6,216	6,108	5,812
Ajouts d'immobilisations	(569)	(100)	(100)	(100)	(100)
Amortissement des immobilisations	206	210	214	214	214
Amortissement des améliorations locatives	(41)	(41)	(41)	(41)	(41)
Excédent/(Déficit) projeté	(704)	(307)	(182)	(370)	(190)
Solde de fermeture projeté	6,454	6,216	6,108	5,812	5,696

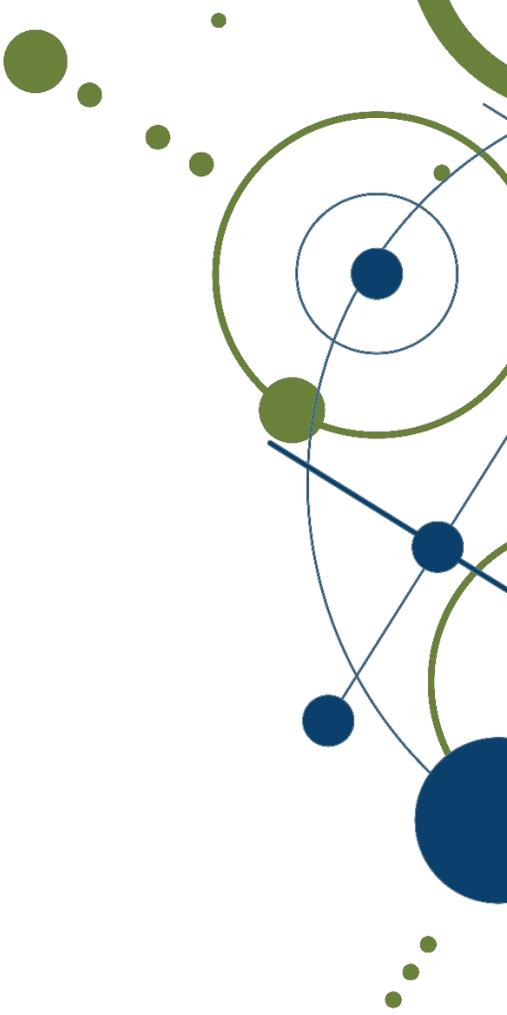
2026 Budget (2028 PCAF cont'd)

Statement of Operations (in 000's)

	PCAF=	\$12	\$12	\$13	
Category	2026 Budget	2027 Projections	2028 Projections	2029 Projections	2030 Projections
Total Revenues	12,546	13,201	13,827	14,139	14,819
Total Operating Expenses	11,776	12,176	12,576	12,976	13,376
<i>% Increase/(decrease) in operating expenses</i>		3%	3%	3%	3%
Operating Surplus/(Deficit)	770	1,026	1,251	1,163	1,443
Total Project Spending	1,474	1,333	1,433	1,533	1,633
Surplus/(Deficit)	(704)	(307)	(182)	(370)	(190)

Unrestricted Reserve Projections (in 000's)

	2026 Budget	2027 Projections	2028 Projections	2029 Projections	2030 Projections
Opening balance	7,562	6,454	6,216	6,108	5,812
Additions to capital assets	(569)	(100)	(100)	(100)	(100)
Amortization of capital assets	206	210	214	214	214
Amortization of leasehold inducements	(41)	(41)	(41)	(41)	(41)
Projected surplus/(deficit)	(704)	(307)	(182)	(370)	(190)
Projected closing balance	6,454	6,216	6,108	5,812	5,696



Questions?