

4.5 Ébauche de budget

Jitendra Paliwal
Président, Comité FAGR

4.5 Draft budget

Jitendra Paliwal
Chair, FAR Committee



Budget 2027

- Les hypothèses relatives à l'enveloppe budgétaire ont été approuvées à la réunion du Comité FAGR du 15 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 2,4 % correspondant à l'indice des prix à la consommation (IPC) (Statistique Canada, avril 2026).
 - 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

2027 Budget

- The budget envelope assumptions were approved at the June 15 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 2.4% (Statistics Canada, April 2026)
 - Increases in revenue from annual membership dues and national (affinity) programs
 - Increases in expenses are in-line with budget envelope assumptions

Budget 2027

- L'ébauche du budget de 2027 (présenté à titre d'information en vue d'une discussion) comprend :
 - Des revenus totaux de 13,1 millions \$ – une augmentation de 4.3 % par rapport à 2026
 - Des dépenses d'exploitation totales de 12,2 millions \$ – une augmentation de 3.5%
 - Des dépenses totales de projets de 1,16 million \$
 - Des dépenses totales en capital de 55 000 \$

2027 Budget

- The draft 2027 budget (presented for discussion) includes:
 - Total revenues of \$13.1M – an increase of 4.3% versus 2026
 - Total operating expenses of \$12.2M – an increase of 3.5%
 - Total project spending of \$1.16M
 - Total capital spend of \$55K



Budget 2027 (suite)

Tableau des résultats d'exploitation (en milliers)

Catégorie	Budget de 2027	Budget de 2026	Écart \$	Écart %
Total des revenus	13,083	12,546	538	4.3%
Total des dépenses d'exploitation	12,211	11,798	(413)	-3.5%
Excédent/(Déficit) d'exploitation	873	748	125	
Total des dépenses relatives aux p	1,163	1,340	177	13.2%
Excédent/(Déficit)	(290)	(592)	302	51.0%

2027 Budget (cont'd)

Summary Statement of Operations (in 000's)

Category	2027 Budget	2026 Budget	Variance \$	Variance %
Total Revenues	13,083	12,546	538	4.3%
Total Operating Expenses	12,211	11,798	(413)	-3.5%
Operating Surplus/(Deficit)	873	748	125	
Total Project Spending	1,163	1,340	177	13.2%
Surplus/(Deficit)	(290)	(592)	302	51.0%

Budget 2027 (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	5 400		>1 000	
Solde de fermeture prévu en 2026	1 500	2 000	5 400	580	5 397	14 878
Ajout d'immobilisations				55	(55)	
Amortissement des immobilisations				(157)	157	
Amortissement des améliorations locatives				44	(44)	
Déficit prévu en 2027					(290)	
Solde de fermeture prévu en 2027	1 500	2 000	5 400	522	5 166	14 588



2027 Budget (cont'd)

Projected Net Assets (in 000's)

Net assets	Legal contingenc y reserve	Strategic priorities reserve	Contingency reserve	Invested in tangible capital assets	Unrestricted reserve	Total
Target levels	1,500	2,000	5,400		>1,000	
Projected 2026 closing balance	1,500	2,000	5,400	580	5,397	14,878
Additions of capital assets				55	(55)	
Amortization of capital assets				(157)	157	
Amortization of leasehold inducements				44	(44)	
Projected 2027 deficit					(290)	
Projected 2027 closing balance	1,500	2,000	5,400	522	5,166	14,588

Budget 2027 (suite)

- **À titre d'information uniquement** : La valeur estimative par membre en 2027 selon l'ébauche de budget est de 40 \$.

Dépenses d'exploitation budgétisées pour 2027	12 210 505 \$
Dépenses de projets budgétisées pour 2027	1 162 841 \$
	13 373 346 \$
Nombre de membres prévu en 2027	335 962
Valeur par membre en 2027	40 \$

2027 Budget (cont'd)

- **For information only:** The estimated value per member in 2027 based on the draft budget is \$40.

2027 budgeted operating expenses	\$12,210,505
2027 budgeted project expenses	\$1,162,841
	\$13,373,346
Projected number of Members in 2027	335,962
Value per Member in 2027	\$40



Budget 2027 (cotisation par personne pour 2029)

- Le conseil doit soumettre une proposition pour la cotisation par personne de 2029 à l'approbation de l'assemblée des membres de mai 2027.
- 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 2027 et 2028 a été fixée à 11 \$ et 12 \$ 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 2026 en fonction de l'indice annuel des prix à la consommation, la cotisation de 2026 serait de 15,86 \$.

2027 Budget (2029 PCAF)

- The Board must provide a proposal for the 2029 Per Capita Assessment Fee (PCAF) for approval at the May 2027 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 2027 and 2028 was set at \$11 and \$12, respectively to help mitigate the budget deficits.
- The PCAF was \$10.21 from 2006-2023. Had there been fee increases from 2007 to 2026 that aligned with the annual Consumer Price Index, the 2026 PCAF would be \$15.86.

Budget 2027 (cotisation par personne pour 2029, suite)

- Le personnel a préparé une projection sur cinq ans (2027-2031) et trois 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 2029, puis augmentent de 2 % en 2030 et en 2031.
 - Les revenus provenant des programmes d'affinité sont basés sur les projections des fournisseurs des programmes.
 - Les dépenses d'exploitation augmenteront de 2,5-2,8 % de 2028 à 2031.
 - De 2029 à 2031, les dépenses liées aux nouvelles orientations stratégiques augmenteront de 50 000 \$ par année.

2027 Budget (2029 PCAF cont'd)

- Staff prepared a 5-year projection (2027-2031) and 3 scenarios for the PCAF based on the following underlying assumptions:
 - Revenue from the PCAF is based on Regulator registrant estimates until 2029 and is increased 2% year-over-year for 2030 and 2031.
 - Revenue from affinity programs is based on projections from the program providers.
 - Operating expenses expected to increase by 2.5%-2.8% from 2028 to 2031.
 - Spending from 2029 to 2031 on the strategic directions are expected to increase \$50K per year.





Budget 2027 (cotisations par personne pour 2029, suite)

- 3 scénarios pour la cotisation par personne :
 - 1) **13 \$ en 2029, 13,50 \$ en 2030 et 14 \$ en 2031.**
 - 2) 12 \$ en 2029, 13 \$ en 2030 et 13,50 \$ en 2031.
 - 3) 12,29 \$ en 2029, 12,58 \$ en 2030 et 12,88 \$ en 2031 (modèle fondé sur l'augmentation de l'IPC)
- Le Comité FAGR s'est prononcé en faveur du scénario 1, tel que recommandé par le personnel.

2027 Budget (2029 PCAF cont'd)

- 3 PCAF scenarios:
 - 1) **\$13.00 PCAF in 2029, \$13.50 in 2030, and \$14.00 in 2031.**
 - 2) \$12.00 PCAF in 2029, \$13.00 in 2030, and \$13.50 in 2031.
 - 3) \$12.29 PCAF in 2029, \$12.58 in 2030, and \$12.88 in 2031 (CPI increase based model).
- The FAR Committee supported scenario 1, as recommended by staff.

Agenda book pages 94-123 / Pages du cahier : 94-123

Budget 2027 (cotisations par personne pour 2029, suite)

Scénario 1 :

États des produits et charges (en milliers)					
COTISATION PAR PERSONNE					
Catégorie	Budget de 2027	Projections jusqu'en 2028	Projections jusqu'en 2029	Projections jusqu'en 2030	Projections jusqu'en 2031
Total des revenus	13,083	13,583	14,111	14,558	15,048
Total Operating Expenses	12,211	12,511	12,861	13,211	13,561
% Augmentation (ou diminution) des dépenses d'exploitation		2.5%	2.8%	2.7%	2.6%
Excédent/(Déficit) d'exploitation	873	1,073	1,250	1,348	1,488
Total des dépenses relatives aux projets	1,163	1,300	1,350	1,400	1,450
Excédent/(Déficit)	(290)	(227)	(100)	(52)	38
Projections prudentes des réserves non affectées (en milliers)					
	Budget de 2027	Projections jusqu'en 2028	Projections jusqu'en 2029	Projections jusqu'en 2030	Projections jusqu'en 2031
Solde d'ouverture	5,397	5,166	4,970	4,902	4,881
Ajouts d'immobilisations	(55)	(75)	(75)	(75)	(75)
Amortissement des immobilisations	157	150	150	150	150
Amortissement des améliorations locatives	(44)	(44)	(44)	(44)	(44)
Excédent/(Déficit) projeté	(290)	(227)	(100)	(52)	38
Solde de fermeture prévu	5,166	4,970	4,902	4,881	4,950



2027 Budget (2029 PCAF cont'd)

Scenario 1:

Statement of Operations (in 000's)

PCAF=	\$13.00	\$13.50	\$14.00
-------	---------	---------	---------

Category	2027 Budget	2028 Projections	2029 Projections	2030 Projections	2031 Projections
Total Revenues	13,083	13,583	14,111	14,558	15,048
Total Operating Expenses	12,211	12,511	12,861	13,211	13,561
% Increase/(decrease) in operating expenses		2.5%	2.8%	2.7%	2.6%
Operating Surplus/(Deficit)	873	1,073	1,250	1,348	1,488
Total Project Spending	1,163	1,300	1,350	1,400	1,450
Surplus/(Deficit)	(290)	(227)	(100)	(52)	38

Unrestricted Reserve Projections (in 000's)

	2027 Budget	2028 Projections	2029 Projections	2030 Projections	2031 Projections
Opening balance	5,397	5,166	4,970	4,902	4,881
Additions to capital assets	(55)	(75)	(75)	(75)	(75)
Amortization of capital assets	157	150	150	150	150
Amortization of leasehold inducements	(44)	(44)	(44)	(44)	(44)
Projected surplus/(deficit)	(290)	(227)	(100)	(52)	38
Projected closing balance	5,166	4,970	4,902	4,881	4,950

Questions?