

# BUDGET

2022-2024



November 1 novembre 2021



# Budget Overview

- Key Objectives
- Key Facts
- Operating Budget Overview
  - General Operating supported services
  - Utility rate supported services
- Capital Budget Overview
- Future Outlook
- Deliberation Dates

# Aperçu du budget

- Objectifs clés
- Faits essentiels
- Aperçu du budget d'exploitation
  - Services financés par le budget d'exploitation
  - Services financés par les tarifs des services publics
- Aperçu du budget d'immobilisations
- Perspectives d'avenir
- Dates des délibérations

# Key Objectives

- Incorporate Strategic Plan actions
- Focus on long-term sustainability
- Prioritization based on criteria

# Objectifs clés

- Intégrer les mesures du Plan stratégique
- Miser sur la viabilité à long terme
- Établir les priorités d'après les critères

...CONTINUED

# Key Objectives

- Meet approved service levels with existing funds
- Incorporate asset management
- Mitigate major property tax increases for taxpayers

...SUITE

# Objectifs clés

- Respecter les niveaux de service approuvés grâce aux fonds existants
- Intégrer la gestion des actifs
- Éviter une hausse importante des impôts fonciers pour les contribuables



# 3 Levels of Government paliers de gouvernement

**Who is responsible for what?**  
**Qui paye quoi?**

## Federal Government Gouvernement fédéral

- Family Policy • Politique familiale
- Seniors Programs • Programmes pour les aînés
- Poverty Reduction • Réduction de la pauvreté
- Employment Programs • Programmes d'emploi
- Funding Health Care • Financement des soins de santé
- Citizenship & Immigration • Citoyenneté et immigration
- Criminal Law • Droit criminel

# Provincial Government Gouvernement provincial

- Education • Éducation
- Health Care • Soins de la santé
- Highways • Autoroutes
- Income Assistance • Aide au revenu
- Subsidized Housing • Logement subventionné
- Nursing Homes • Foyers de soins
- Daycare • Garderies
- Tourism • Tourisme

# Municipal Government Gouvernement municipal

- City Road • Voirie
- Police and Fire Services • Services de police et d'incendie
- Drinking Water • Eau potable
- Public Transit • Transport en commun
- Recreation • Loisirs
- Zoning (land use) • Zonage (utilisation des terres)
- Garbage, Compost  
Recycling • Déchets, compost  
et recyclage

Canada's public infrastructure owned by local governments

**60%**

des infrastructures publiques canadiennes appartiennent à des administrations locales

Canadians who say municipalities need new federal funding tools

**84%**

des Canadiens croient que les municipalités ont besoin de nouveaux mécanismes de financement du fédéral

# Allocation of Total Tax Income

BY LEVELS OF GOVERNMENT

From every tax dollar spent the City only receives



**10 cents**

# Répartition des recettes fiscales

ENTRE LES PALIERS DE GOUVERNEMENT

De chaque dollar provenant des impôts, la Ville ne reçoit que



FEDERAL  
FÉDÉRAL

PROVINCIAL

MUNICIPAL

# Key Facts

- Progressing on downtown development target of **\$108M** by 2023.
- Projected full assessment = **\$128M** to **\$146M**
- Realized assessment = **\$68.2M**
- Year-to-date in 2021, more than 950 building permits issued with values in excess of **\$221M**

# Faits essentiels

- Progression de l'aménagement au centre-ville, cible de **108 M\$** d'ici 2023.
- Évaluation complète projetée = **128 M\$ à 146 M\$**
- Évaluation réalisée = **68,2 M\$**
- En 2021, plus de 950 permis de construction délivrés, pour plus de **221 M\$**, jusqu'à maintenant

...CONTINUED

# Key Facts

- City of Moncton offers in excess of **85 services**
- Overall assessment growth **10.89%**

...SUITE

# Faits essentiels

- La Ville de Moncton offre plus de **85 services**
- Croissance globale des évaluations : **10,89 %**

# 2022 Corporate Budget Overview

- **General Operating Budget**  
**\$176.3M**
- **Utility Operating Budget**  
**\$40.5M**
- **Capital Budget**  
**General Capital**  
\$96.3M\* Gross Spend  
\$71.5M Borrowing  
**Utility Capital**  
\$12.6M Gross Spend  
\$9.9M Borrowing

\* includes \$54.3M new police facility

# Aperçu du budget de la Ville pour 2022

- **Budget d'exploitation**  
**176,3 M\$**
- **Budget des services publics**  
**40,5 M\$**
- **Budget d'immobilisations**  
**Immobilisations générales**  
dépenses brutes de **96,3 M\$\***  
emprunts de **71,5 M\$**  
**Immobilisations des services publics**  
dépenses brutes de **12,6 M\$**  
emprunts de **9,9 M\$**

\* y compris 54,3 M\$ pour le nouveau poste de police

# General Operating Budget

# Budget d'exploitation

BUDGET 2022-2024



MONCTON

# Highlights

- Presenting balanced budget
- Assessment growth **10.89% in 2022,**  
**4% in 2023 (projected)**  
**2% in 2024 (projected)**
- Decreased property tax rate from **\$1.6497** to **\$1.5472**.
- Maintain service levels and strategic investments in key areas

# Faits saillants

- Budget équilibré
- Croissance de l'assiette fiscale **10,89 % en 2022**  
**4 % en 2023 (prévision)**  
**2 % en 2024 (prévision)**
- Baisse du taux d'imposition foncière de **1,6497 \$ à 1,5472 \$**
- Maintien des niveaux de service et investissements stratégiques dans des secteurs clés



...CONTINUED

General Operating Budget

# Highlights

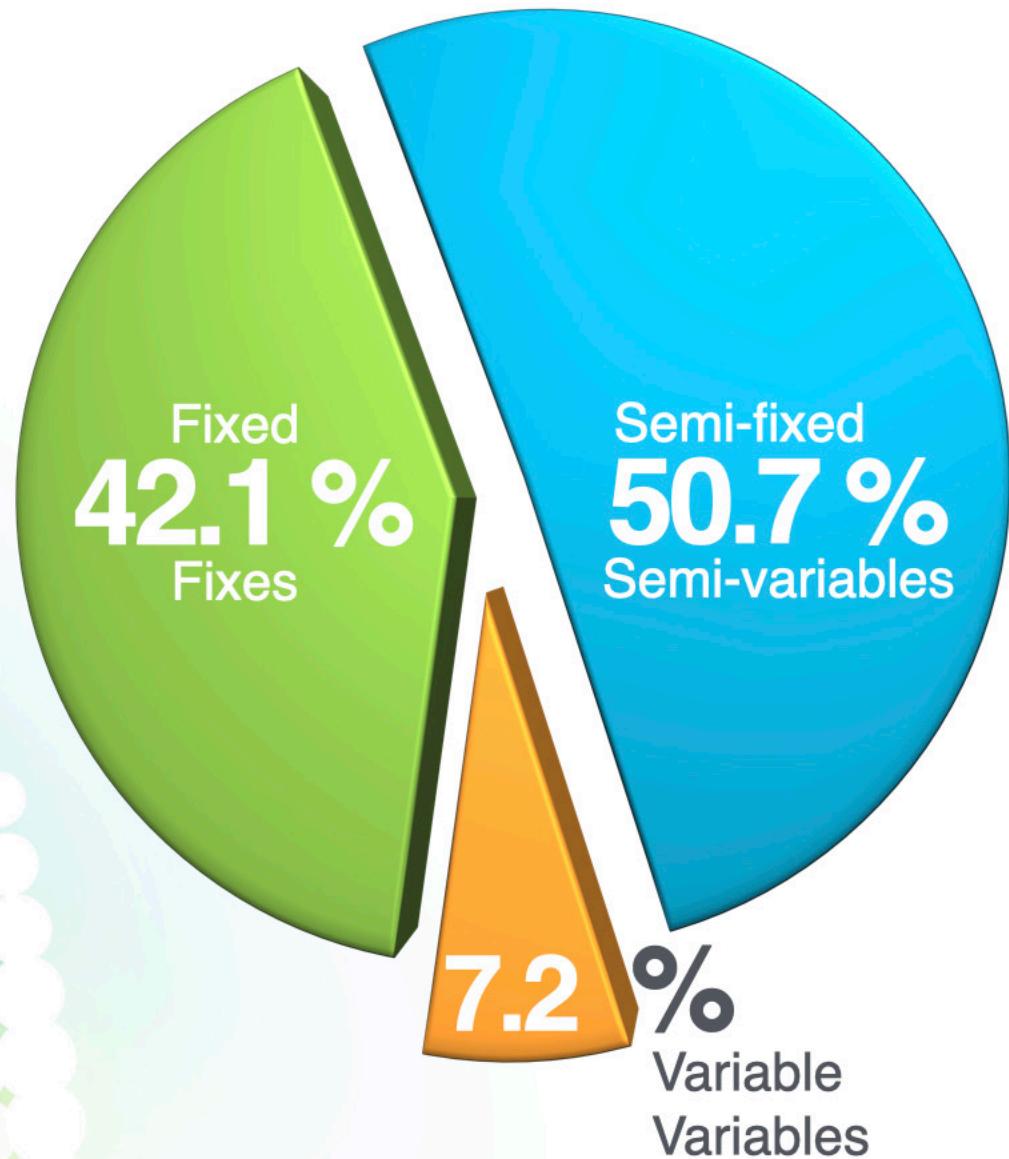
- Fiscal position is healthy and manageable
- Considered COVID-19 impacts
- Debt management:  
Annual borrowing is limited to **\$17M** in 2022 and future years based on affordability (excluding police facility of \$54.3M in 2023)

...SUITE

Budget d'exploitation

# Faits saillants

- Situation financière saine et maîtrisable
- On a tenu compte des répercussions de la COVID-19
- Gestion de la dette :  
Emprunts annuels limités à **17 M\$**, d'après la capacité financière en 2022 et les années suivantes (excluant le poste de police de 54,3 M\$ en 2023)



## Key Statistics

- **Fixed expenses**  
(e.g. CRPA contract, fiscal costs)
- **Semi-fixed expenses**  
Contracts (e.g. snow equipment, etc.)  
Wages and benefits  
771 full time equivalents (FTEs)
- **Variable expenses**  
(e.g. supplies, material, promotion)

## Statistiques clés

- **Dépenses fixes**  
(contrat de l'APRC, remboursement de la dette, etc.)
- **Dépenses semi-variables**  
Contrats (dont le matériel de déneigement)  
Salaires et avantages sociaux  
771 équivalents temps plein (ÉTP)
- **Dépenses variables**  
(fournitures, matériel, promotion, etc.)

# SNB Assessment and Tax Base Comparisons

## Comparaisons : Évaluation et assiette fiscale (SNB)

	2021 \$	2022 \$	Difference Différence \$	%
Residential property Biens résidentiels	5 813 656 600	6 594 650 700	780 994 100	13.43
Non-residential property Biens non résidentiels	3 048 401 054	3 232 740 000	184 338 946	6.05
<b>TOTAL</b> Municipal tax base for rate Assiette d'impôt foncier municipal	8 862 057 654	9 827 390 700	965 333 046	10.89
<b>Number of properties</b> <b>Nombre de propriétés</b>	26 550	26 695	145	0.55

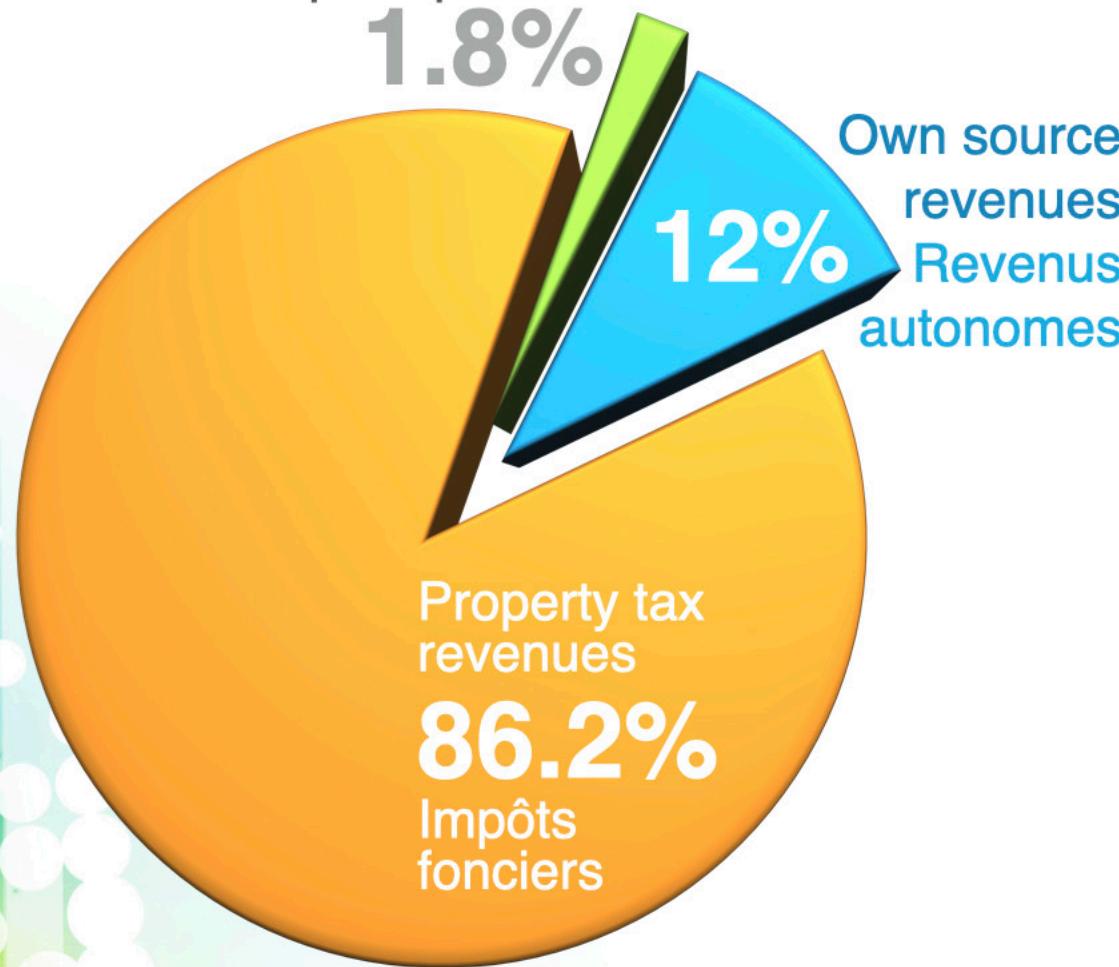
General Operating Budget  
**Forecast  
Summary**

Budget d'exploitation  
**Synthèse des  
prévisions**

Revenues Recettes	2022 \$	2023 \$	2024 \$
Total Revenues Total des recettes	176 295 052	179 256 209	182 562 119
Total Expenses Total des dépenses	176 295 052	179 256 209	182 562 119
<b>Net cost Coût net</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Equalization grant  
Subv. de péréquation



General Operating Budget  
**Sources of revenue**

■ Property tax revenues	<b>\$152,044,716</b>
■ Equalization grant	<b>\$3,224,771</b>
■ Own source revenues	<b>\$21,025,565</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$176,295,052</b>

Budget d'exploitation  
**Provenance des recettes**

■ Impôts fonciers	<b>152 044 716 \$</b>
■ Subv. de péréquation	<b>3 224 771 \$</b>
■ Revenus autonomes	<b>21 025 565 \$</b>
<b>TOTAL</b>	<b>176 295 052 \$</b>

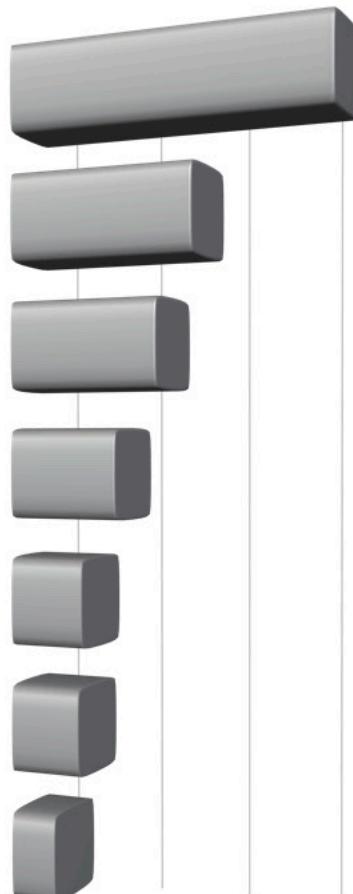
# Expense Highlights

*Where your 2022 tax dollars will be spent*

# Faits saillants des dépenses

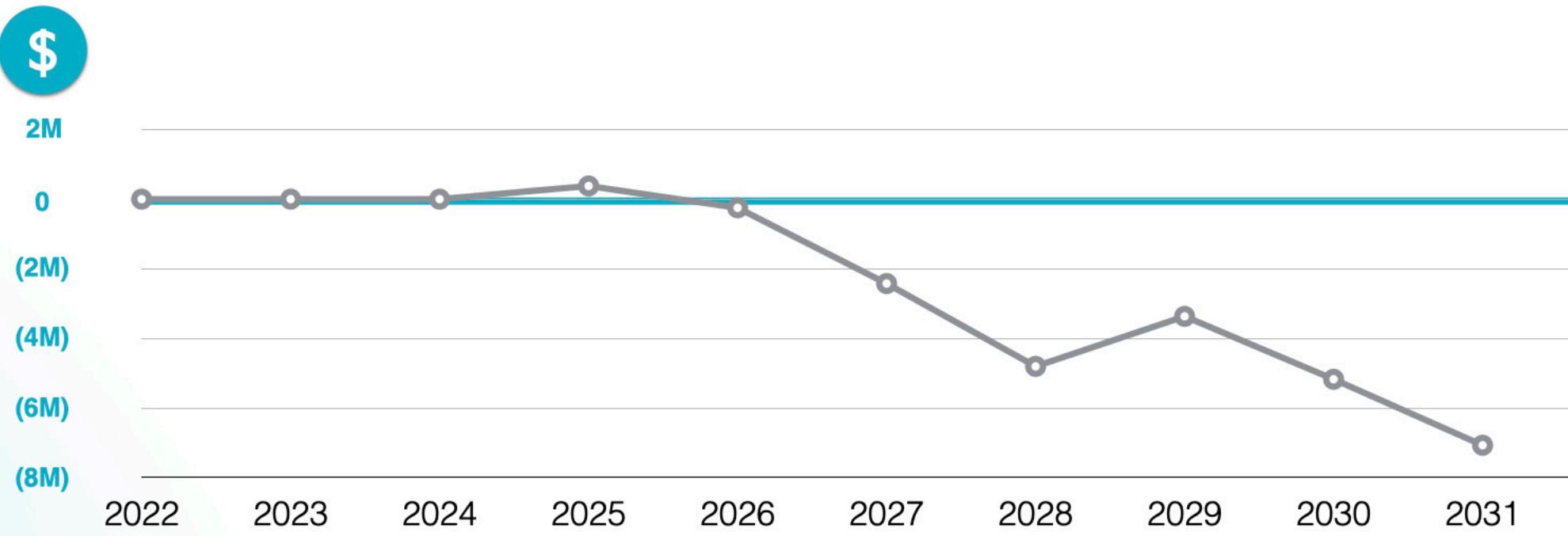
*Voici à quoi serviront les taxes  
perçues en 2022*

Wages and benefits   Salaires et avantages sociaux	33.49%	
Other (Maintenance and repairs, Utilities, fuel, grants, etc) Divers (entretien, réparation, services publics, essence, subventions, etc.)	19.44%	
CRPA contract costs (Police services) Contrat de l'APRC (services de police)	15.73%	
Fiscal costs   Remboursement de la dette	11.40%	
Contracts   Contrats	7.79%	
Deposit to reserves   Dépôt dans les réserves	7.39%	
Capital from Operating Immobilisations financées par le budget d'exploitation	4.76%	



General Operating Budget  
**Long-Term  
Budget Projection**

Budget d'exploitation  
**Projection du  
budget à long terme**



No tax increase included in projections • Sans hausse de taxe

**Budget 2022 (Property tax revenue growth • Recettes tirées de l'impôt foncier)**

2022 = **4%**

2023 = **4%**

2024 = **2%**

2025-2031 = **2%**



General Operating Budget  
**Long-Term Debt  
Ratio Projection**



Budget d'exploitation  
**Projection du  
ratio de la dette  
à long terme**

# COVID-19 Key Impacts

## Financial Impacts

\$

Reduction in bus fares	530 000	Recettes de Codiac Transpo
Reduction in parking revenues	100 000	Recettes des stationnements
Savings on bus fuel	(130 000)	Économies en carburant pour les autobus
<b>Total COVID-19 net cost Impact on budget</b>	<b>500 000</b>	<b>Montant net des répercussions financières de la COVID-19</b>

# Répercussions clés de la COVID-19

## Répercussions financières

# Summary

- Balanced budget
- Reduce tax rate for the taxpayers
- Fiscal situation is positive
- Strategic prioritization continues to be key
- Continue monitoring potential future impacts

# Synthèse

- Budget équilibré
- Réduction du taux d'imposition
- Situation budgétaire positive
- La priorisation stratégique demeure essentielle
- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles

# Utility Operating Budget

Water and Wastewater (Rate supported)

# Budget des services publics

Eau et eaux usées

(Services financés par les tarifs)

BUDGET 2022-2024



MONCTON



Utility Operating Budget

# Highlights

- Stable rate increase
- Maintain service levels
- Fiscal position is healthy and manageable

Budget des services publics

# Faits saillants

- Hausse des tarifs stable
- Maintien des niveaux de service
- Situation budgétaire saine et maîtrisable

Utility Operating Budget  
**Forecast  
Summary**

Budget des services publics  
**Synthèse des  
prévisions**

	2022 \$	2023 \$	2024 \$
Total Revenues Total des recettes	<b>40 553 565</b>	<b>41 817 217</b>	<b>43 495 019</b>
Total Expenses Total des dépenses	<b>40 553 565</b>	<b>41 817 217</b>	<b>43 495 019</b>
Net cost Coût net	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Utility Operating Budget Example

## Annual Consumption | Consommation annuelle

Consumption | Consommation

Fixed Cost | Coût fixe

TransAqua Greater Moncton Wastewater Commission  
Commission des eaux usées du Grand Moncton

## Annual Water Bill | Facture annuelle d'eau

### Increase | Augmentation

# Budget des services publics Exemple

(2 in service line)  
(Conduite de 2 po)

Residential Résidentielle	Small Business Petite entreprise
<b>272 m<sup>3</sup></b>	<b>850 m<sup>3</sup></b>

\$575	\$1798
\$301	\$1502
\$210	\$808

<b>\$1086</b>	<b>\$4108</b>
\$20 per year par année	\$60 per year par année

\$1.67 per month par mois	\$5 per month par mois
1.88%	1.48%

# Highlights of rate increase

## To avoid major rate fluctuations

- Contribution to capital from operating to reduce future debt
- Rate stabilization reserve

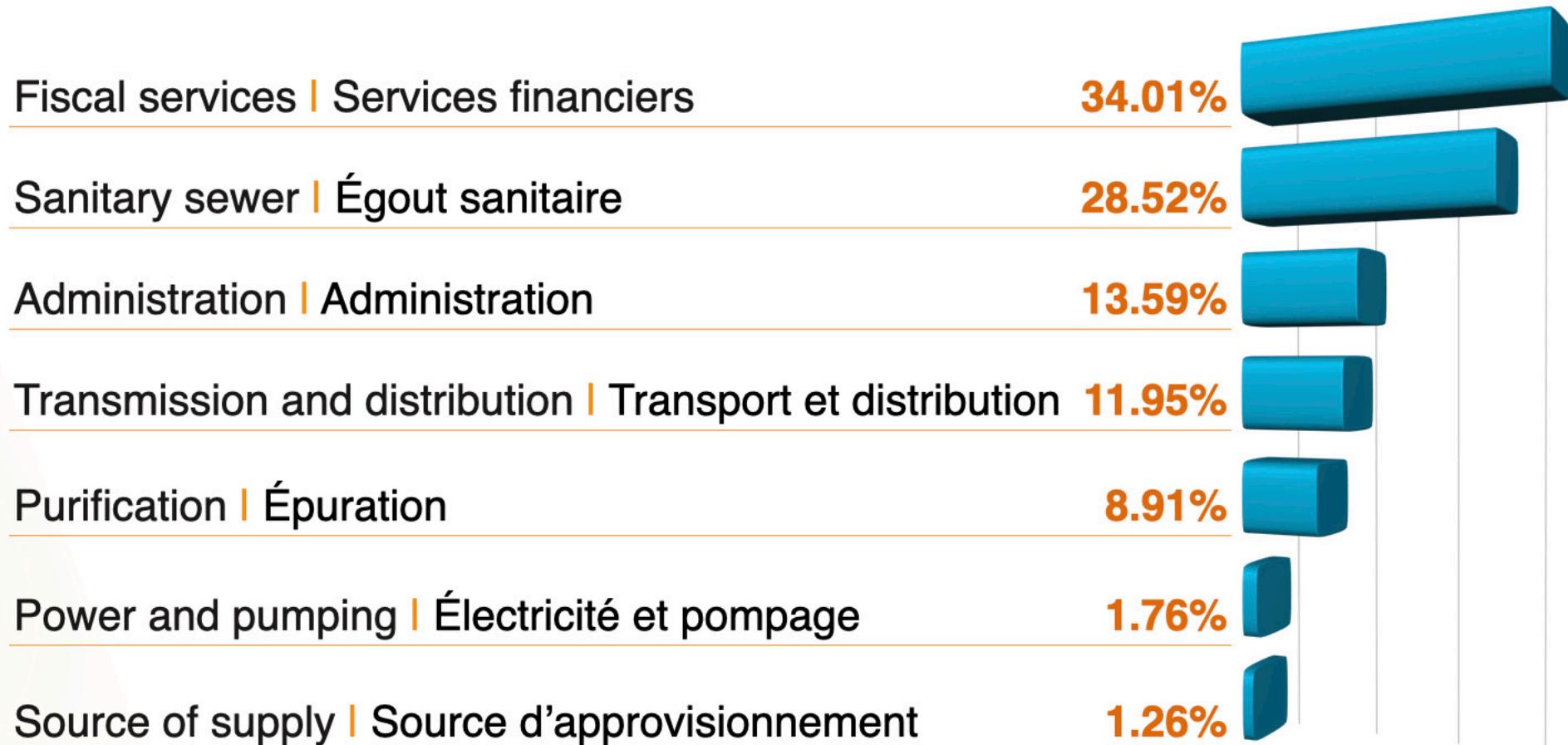
## Hausse des tarifs : points saillants

## Éviter une grande fluctuation des tarifs :

- Contribution du budget d'exploitation pour financer les immobilisations pour réduire la future dette
- Réserve de stabilisation des tarifs

Utility Operating Budget  
**Rate Supported Services**

Budget des services publics  
**Services financés par les tarifs**



# Summary

- Considering rate freeze in 2021, rates are stable
- Fiscal situation is sustainable
- Continue monitoring potential future impacts
- Strategic prioritization is key

# Synthèse

- Envisager un gel des tarifs en 2021, tarifs stables
- Situation budgétaire viable
- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles
- La priorisation stratégique est essentielle

# General Capital Budget

## Budget d'immobilisations

BUDGET 2022-2024



MONCTON

# Highlights

- Maximum net debt at **\$71.5M** for 2022 (Police facility)  
**\$17.0M** for 2023  
**\$15.8M** for 2024  
**\$17.1M** for 2025  
**\$15.3M** for 2026
- Asset management recapitalization target **75%**
- Prioritization based on criteria

# Points saillants

- Dette nette maximum à **71,5 M\$** pour 2022 (poste de police)  
**17,0 M\$** pour 2023  
**15,8 M\$** pour 2024  
**17,1 M\$** pour 2025  
**15,3 M\$** pour 2026
- Recapitalisation de la gestion des actifs : cible de **75 %**
- Priorités établies d'après les critères

# 5-year General Capital Budget

# Budget quinquennal d'immobilisations

	2022	2023	2024	2025	2026
General Capital Budget Budget d'immobilisations	\$ 96 263 079	\$ 55 379 239	\$ 41 823 207	\$ 40 742 025	\$ 34 038 192
Funding / Recoveries Financement et sommes récupérées	24 753 974	38 348 177	26 061 819	23 663 430	18 724 292
<b>Debt requirement</b> <b>Dette</b>	<b>71 509 105</b> Included* Inclus*	<b>17 031 062</b>	<b>15 761 388</b>	<b>17 078 595</b>	<b>15 313 900</b>
<b>Recapitalization</b> <b>Recapitalisation</b>	<b>69.7%</b> Excluded* Exclus*	<b>69.4%</b>	<b>76.0%</b>	<b>82.7%</b>	<b>90.1%</b>

\* Police Facility • Poste de police

# 2022 General Capital Budget Overview

# Aperçu du budget d'immobilisations pour 2022

	\$
Police facility   Poste de police	54 300 000
Transportation services   Transport	35 392 757
Recreation services   Loisirs	2 782 000
Economic Development and Events Développement économique et événements	2 300 000
Tourism and Culture   Tourisme et culture	619 192
Protective services   Protection communautaire	169 130
General Government   Administration générale	700 000

**96 263 079**



# Utility Capital Budget

# Budget des infrastructures des services publics

BUDGET 2022-2024



MONCTON

# Highlights

- Sanitary sewer upgrades  
**\$6,9M**
- Street Reconstruction
  - Water Component  
**\$5.4M**
- Other **\$0.3M**

**2022 Utility Capital Budget  
\$12.6M**

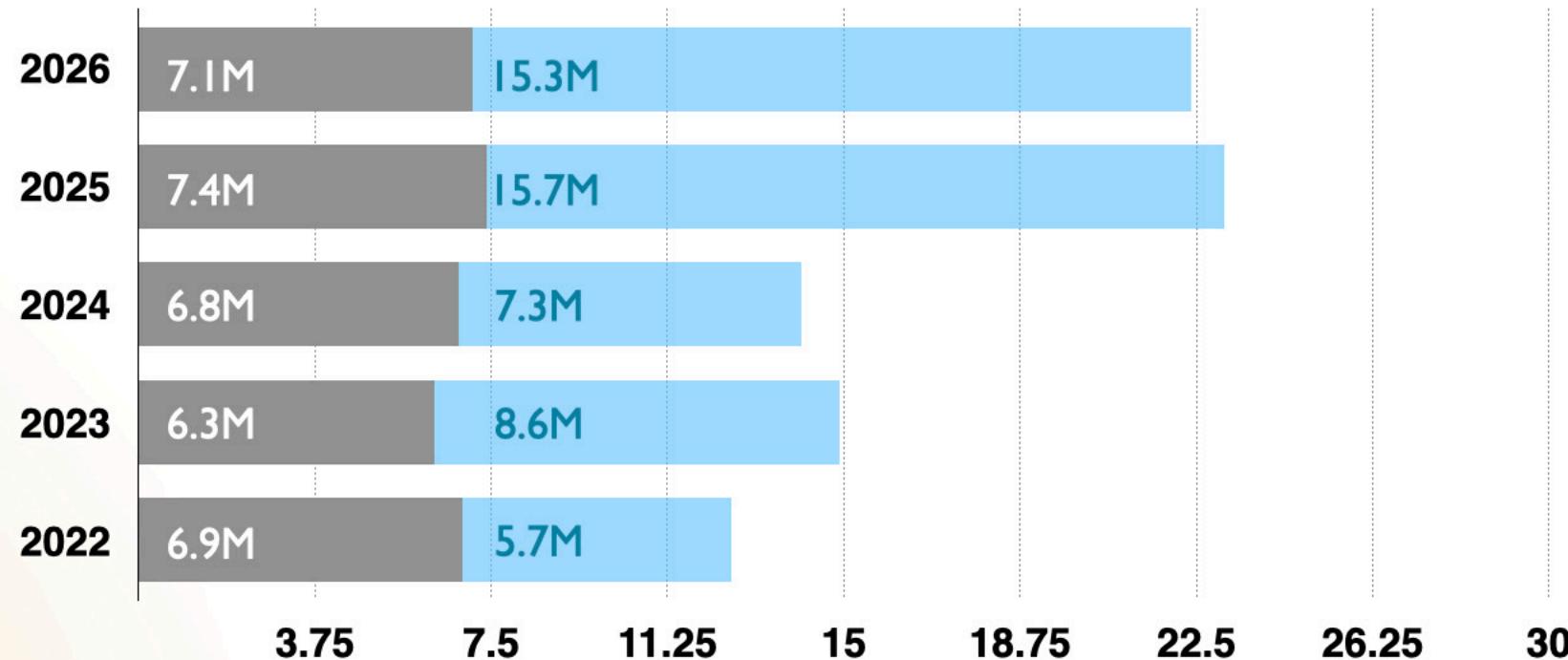
# Faits saillants

- Mise à niveau des égouts sanitaires : **6,9 M\$**
- Reconstruction de rues
  - Volet eau  
**5,4 M\$**
- Divers : **0,3 M\$**

**Budget des infrastructures  
de 2022 : 12,6 M\$**

# 5-Year Utility Capital Budget

# Budget quinquennal des infrastructures des services publics



■ Sanitary Sewer • Égouts sanitaires ■ Water • Eau

# Future Outlook

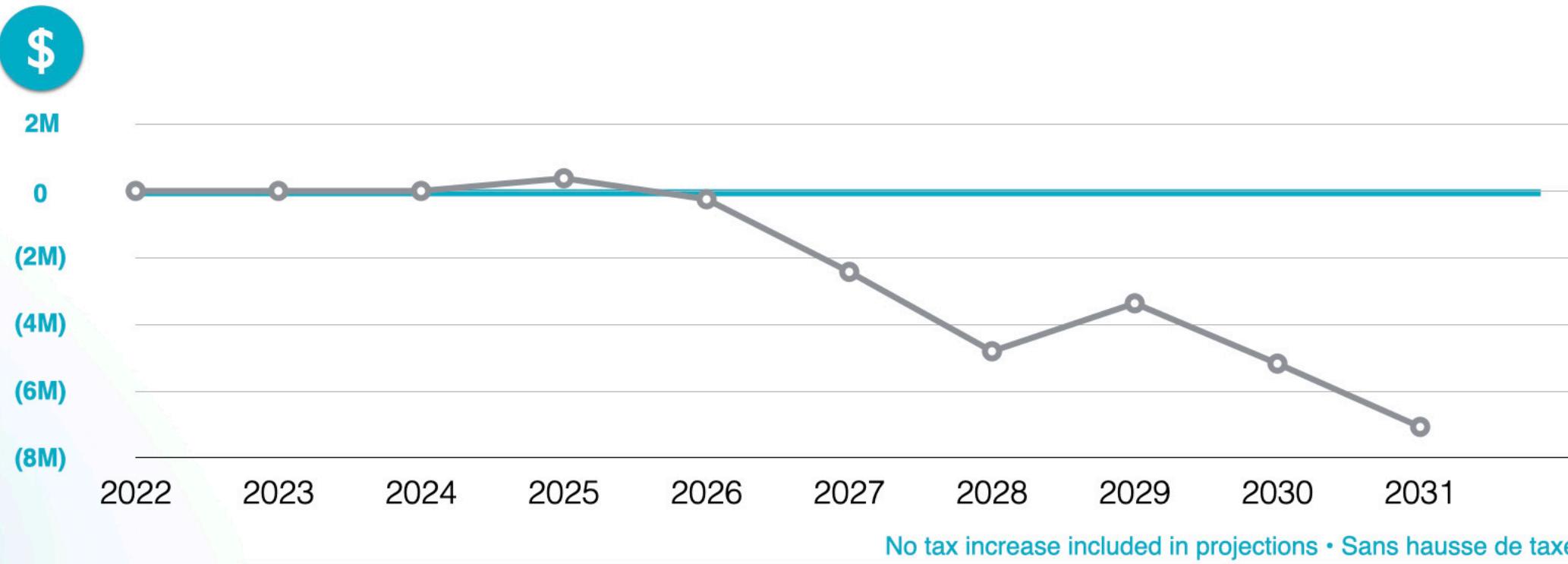
---

# Perspectives d'avenir



General Operating Budget  
**Long-Term  
Budget Projection**

Budget d'exploitation  
**Projection du  
budget à long terme**



**Budget 2022** (Property tax revenue growth • Recettes tirées de l'impôt foncier)

2022 = **4%**

2023 = **4%**

2024 = **2%**

2025-2031 = **2%**

# Ongoing Considerations

- Revenue sources vs costs
- Climate change impacts
- Increased pressure on service levels
- External funding from other levels of government
- Unknown short and long-term impacts relating to COVID-19

# Défis continus

- Sources de recettes et coûts
- Incidences du changement climatique
- Pression accrue sur les niveaux de service
- Financement externe des autres paliers de gouvernement
- Répercussions inconnues de la COVID-19 à court et à long termes

# Summary

- City continues to grow
- Continue to be strategic in approach
- Continue monitoring potential future impacts
- Continued growth is key to the future
- Fiscal position is positive

# Synthèse

- La ville continue à croître
- Continuer à préconiser un approche stratégique
- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles
- Une croissance soutenue est essentielle pour l'avenir
- La situation budgétaire est positive

# Budget deliberations

Novembre 3-5, 2021

# Délibérations budgétaires

3 au 5 novembre 2021



MONCTON

# Questions?



M O N C T O N



M O N C T O N