

Budget Overview

Aperçu du budget



November 2 novembre 2020

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
- 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 impacts of COVID-19

...SUITE

Objectifs clés

- Respecter les niveaux de service approuvés grâce aux fonds existants
- Intégrer la gestion des actifs
- Atténuer les répercussions de la COVID-19



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 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 Roads | ● 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, recyclage |

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



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

Key Facts

- Progressing on downtown development target of **\$108M** by 2023.
Currently at **\$90.4M**
- Year-to-date in 2020, more than 1000 building permits issued with values in excess of **\$128.2M**

Faits essentiels

- Progression de l'aménagement au centre-ville, cible de **108 M\$** d'ici 2023, **90,4 M\$** déjà atteint
- En 2020, plus de 1000 permis de construction délivrés, pour plus de **128,2 M\$**, jusqu'à maintenant

...CONTINUED

Key Facts

- City of Moncton offers in excess of **85 services**
- Overall assessment growth **1.72%**

...SUITE

Faits essentiels

- La Ville de Moncton offre plus de **85 services**
- Croissance globale des évaluations : **1,72 %**

2021 Corporate Budget Overview

- General Operating Budget
\$161.6M
- Utility Operating Budget
\$40.1M
- Capital Budget
 - General Capital
 - \$39.1M Gross Spend
 - \$10.6M Borrowing
 - Utility Capital
 - \$30.4M Gross Spend
 - \$12.8M Borrowing

Aperçu du budget de la Ville pour 2021

- Budget d'exploitation
161,6 M\$
- Budget des services publics
40,1 M\$
- Budget d'immobilisations
 - Immobilisations générales
 - dépenses brutes de 39,1 M\$
 - emprunts de 10,6 M\$
 - Immobilisations des services publics
 - dépenses brutes de 30,4 M\$
 - emprunts de 12,8 M\$

General Operating Budget

Budget d'exploitation



BUDGET
2021-2023

Highlights

- Presenting balanced budget
- Assessment growth
1.72% in 2021,
1.75% in 2022 (projected)
2% in 2023 (projected)
- Maintain property tax rate
at **\$1.6497**
- Maintain service levels
and strategic investments
in key areas

Faits saillants

- Budget équilibré
- Croissance de l'assiette fiscale
1,72 % en 2021
1,75 % en 2022 (prévision)
2 % en 2023 (prévision)
- Maintien du taux d'imposition
foncière à **1,6497 \$**
- Maintien des niveaux de service
et investissements stratégiques
dans des secteurs clés

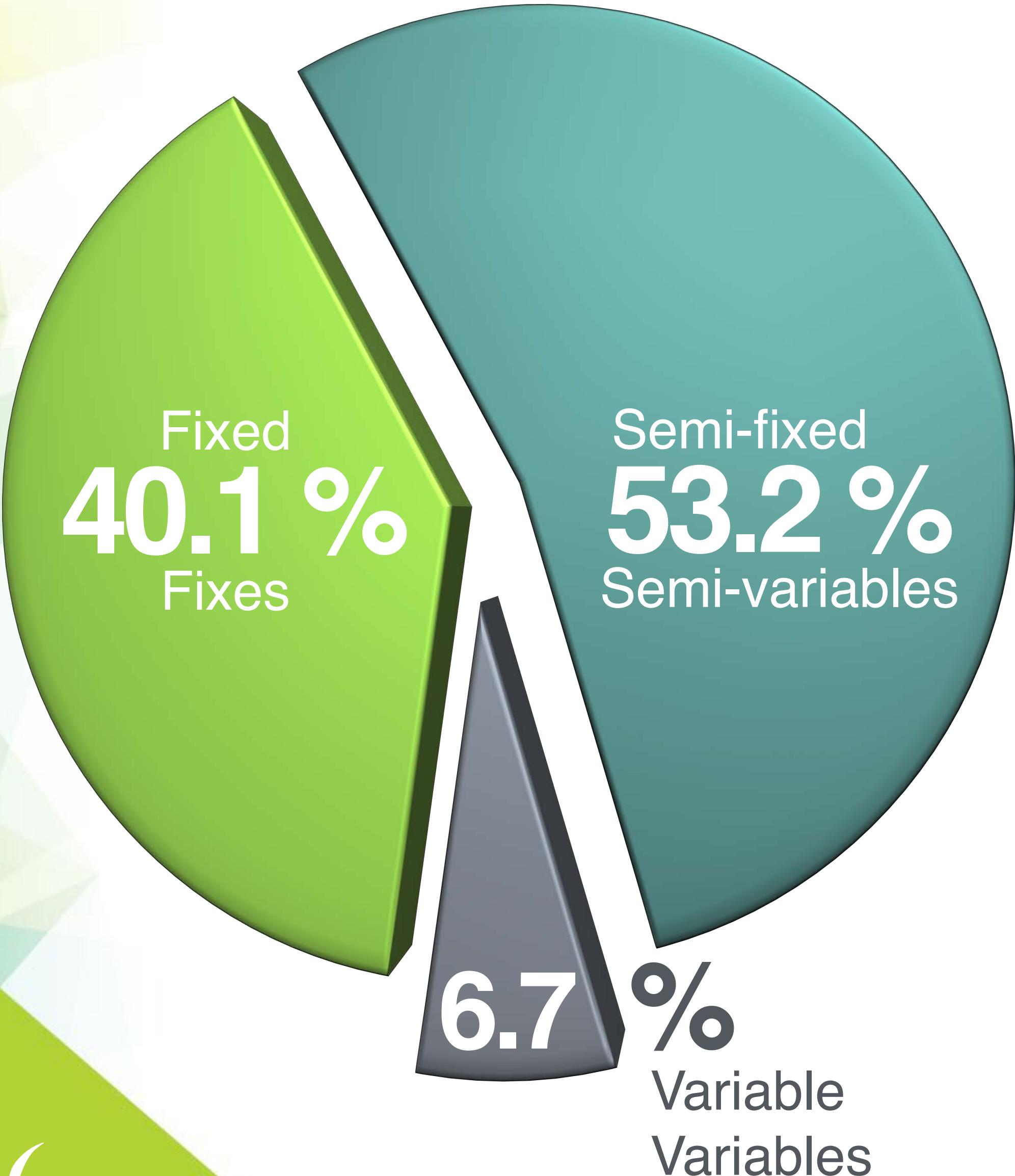
Highlights

- Fiscal position is healthy and manageable
- COVID-19 impacts incorporated in balanced budget
- Debt management:
Annual borrowing is limited to **\$18M** in 2022 and future years based on affordability (excluding police facility of \$46M in 2023)

Faits saillants

- Situation financière saine et maîtrisable
- On a tenu compte des répercussions de la COVID-19 dans le budget équilibré
- Gestion de la dette :
Emprunts annuels limités à **18 M\$**, d'après la capacité financière en 2022 et les années suivantes (excluant l'édifice de la GRC de 46 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
775.8 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
775,8 équivalents temps plein (ÉTP)

■ Dépenses variables

(fournitures, matériel, promotion, etc.)

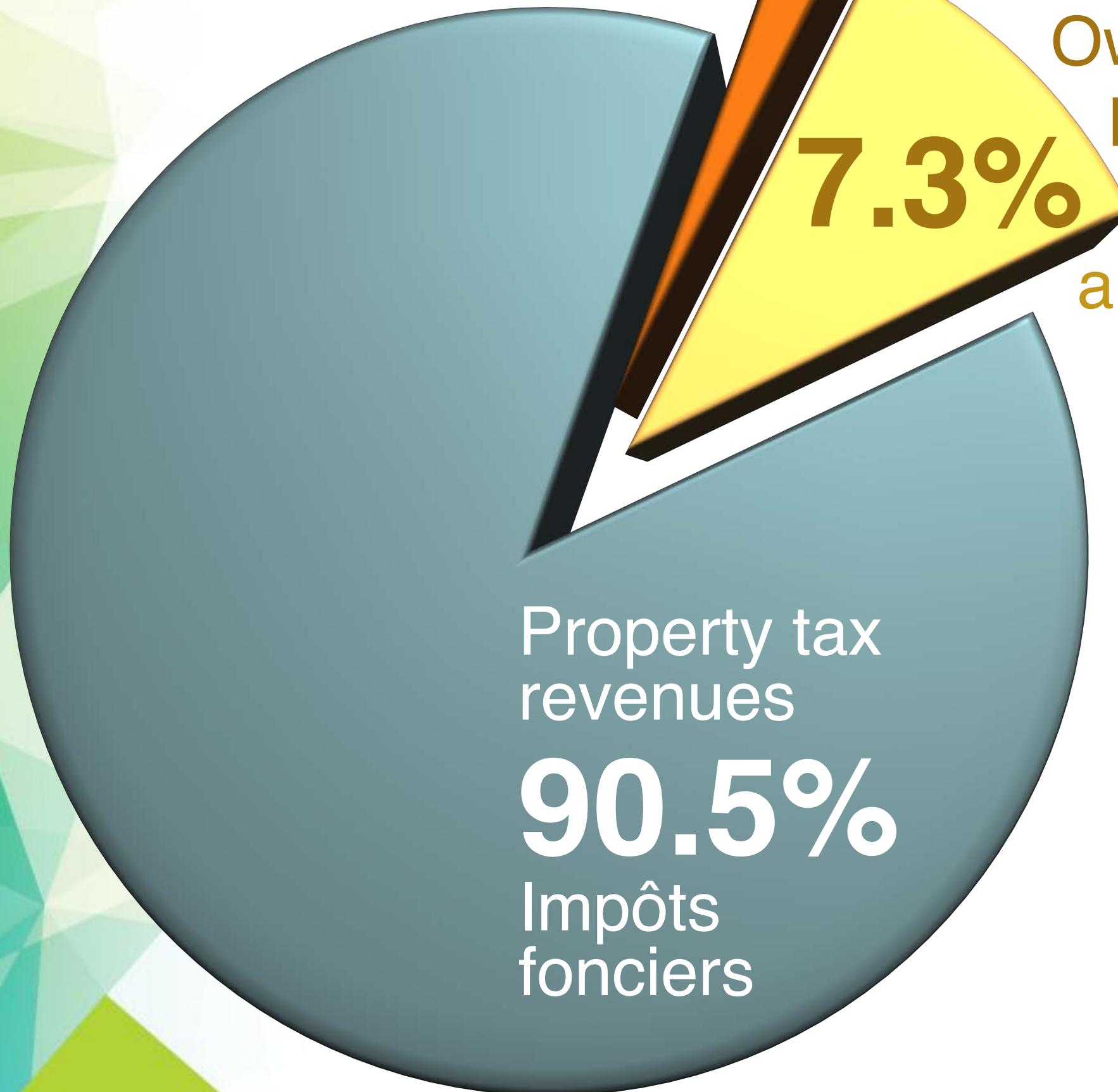
General Operating Budget
**Forecast
Summary**

Budget d'exploitation
**Synthèse des
prévisions**

Revenues Recettes	2021 \$	2022 \$	2023 \$
Total Revenues Total des recettes	161 581 960	169 791 823	172 935 671
Total Expenses Total des dépenses	161 581 960	169 791 823	172 935 671
Net cost Coût net	0	0	0

Equalization grant
Subv. de péréquation

2.2%



General Operating Budget

Sources of revenue

■ Property tax revenues	\$146,216,466
■ Equalization grant	\$3,589,492
■ Own source revenues	\$11,776,002
TOTAL	\$161,581,960

Budget d'exploitation

Provenance des recettes

■ Impôts fonciers	146 216 466 \$
■ Subv. de péréquation	3 589 492 \$
■ Revenus autonomes	11 776 002 \$
TOTAL	161 581 960 \$

General Operating Budget

Expense Highlights

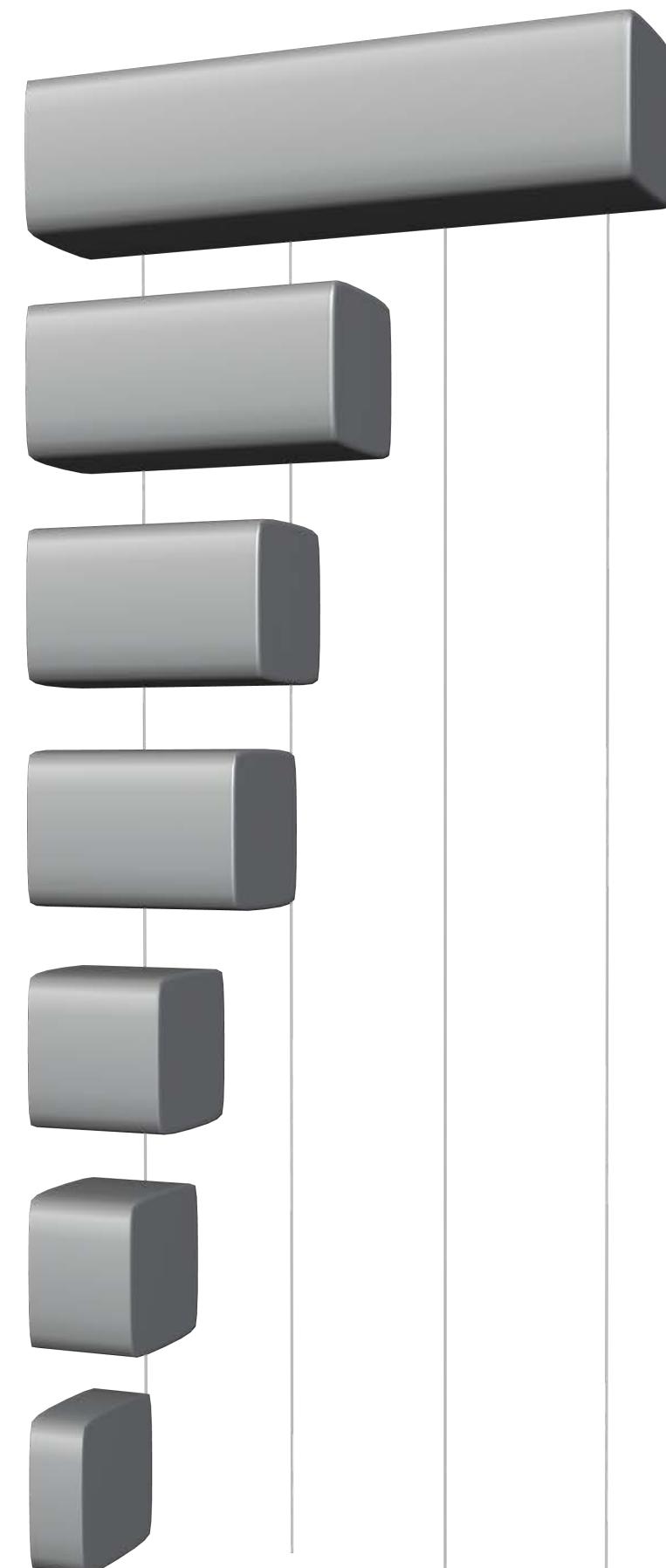
Where your 2021 tax dollars will be spent

Budget d'exploitation

Faits saillants des dépenses

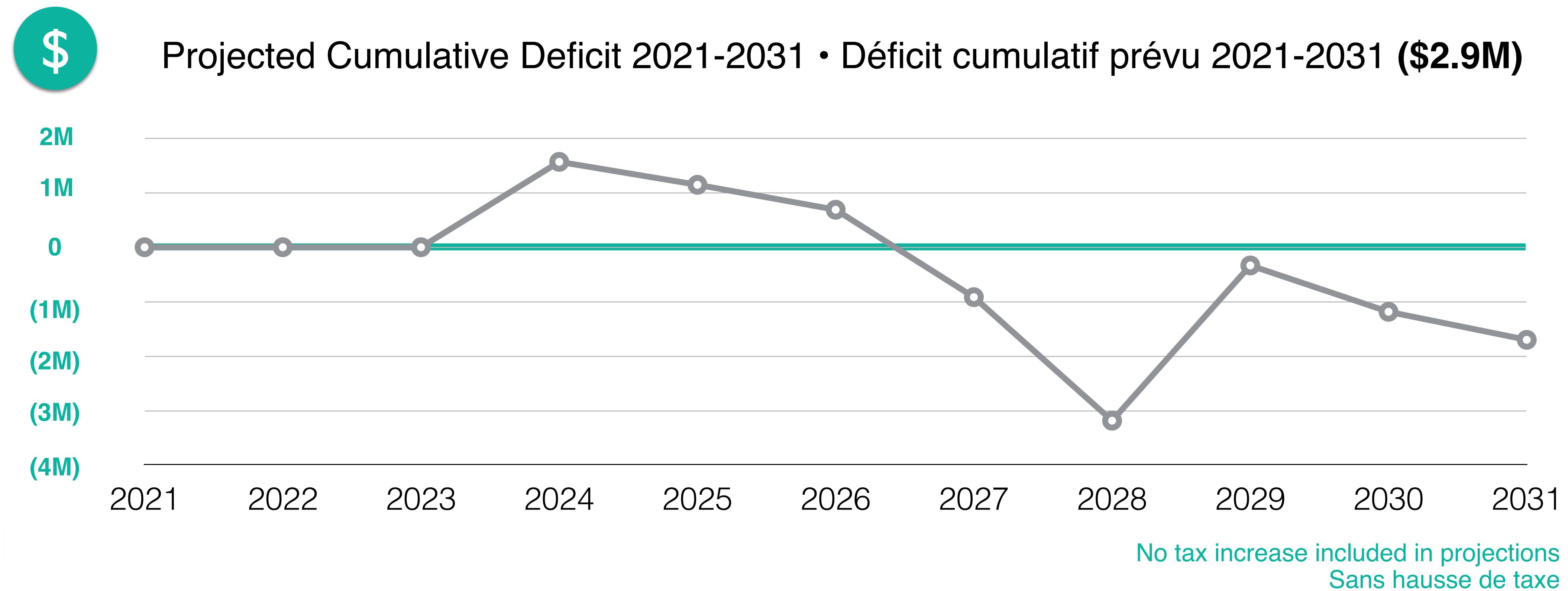
*Voici à quoi serviront les taxes
perçues en 2021*

Wages and benefits Salaires et avantages sociaux	35.43%
Other (Maintenance and repairs, Utilities, fuel, grants, etc) Divers (entretien, réparation, services publics, essence, subventions, etc.)	18.92%
CRPA contract costs (Police services) Contrat de l'APRC (services de police)	14.47%
Fiscal costs Remboursement de la dette	12.97%
Contracts Contrats	8.29%
Deposit to reserves Dépôt dans les réserves	6.51%
Capital from Operating Immobilisations financées par le budget d'exploitation	3.41%



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

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

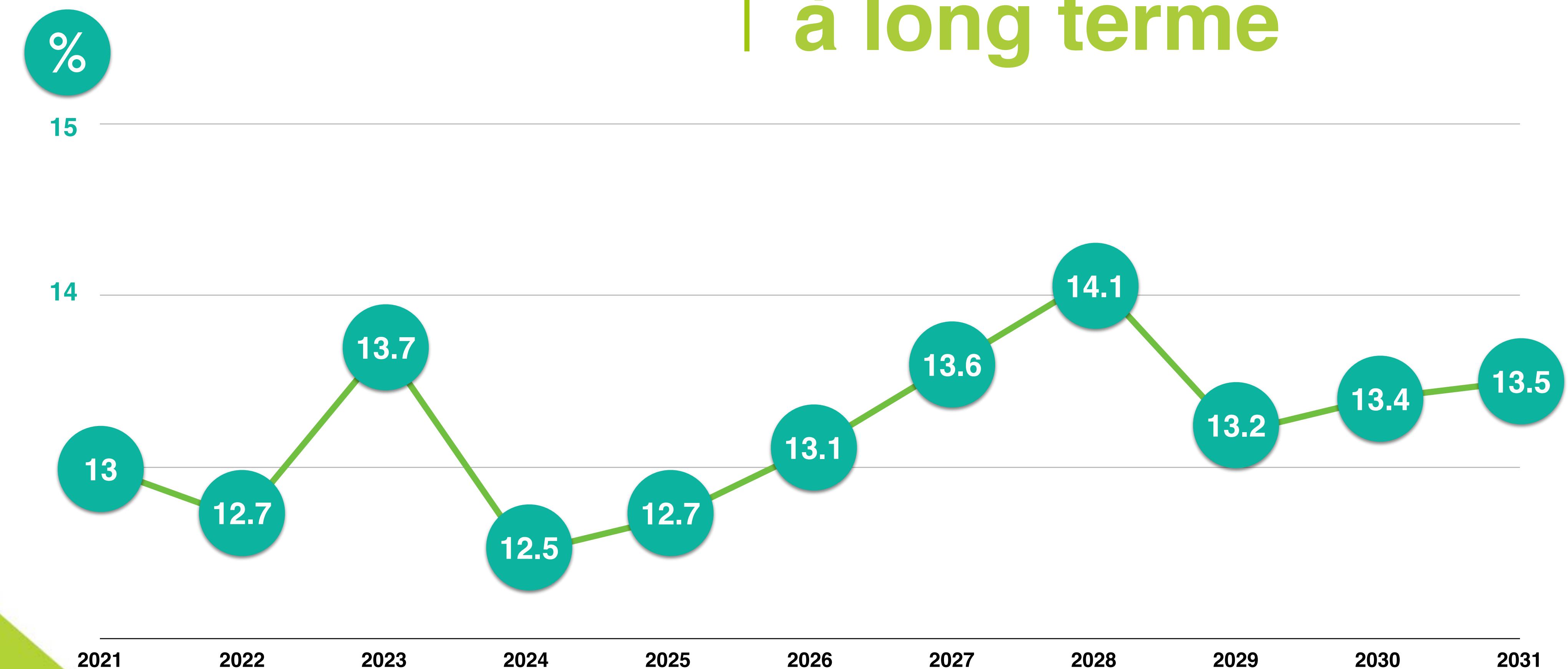


General Operating Budget

Long-Term Debt Ratio Projection

Budget d'exploitation

Projection du ratio de la dette à long terme



COVID-19 Key Impacts

Financial Impacts

\$

Loss of own source revenues in business units

(4 500 000)

Expense reduction in business units

2 500 000

Other corporate expense reduction

750 000

Reduction to capital from operating

1 900 000

Répercussions clés de la COVID-19

Répercussions financières

Perte de revenus autonomes (entités commerciales)

Réduction des dépenses (entités commerciales)

Autres réductions des dépenses

Réduction du versement du fonds d'exploitation au fonds d'immobilisations

Summary

- Balanced budget
- Fiscal situation is sustainable
- Strategic prioritization is key
- Continue monitoring potential future impacts

Synthèse

- Budget équilibré
- Situation budgétaire viable
- Il faut adopter des priorités stratégiques
- 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
2021-2023**



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**

	2021 \$	2022 \$	2023 \$
Total Revenues Total des recettes	40 086 536	40 825 046	41 747 174
Total Expenses Total des dépenses	40 086 536	40 825 046	41 747 174
Net cost Coût net	0	0	0

Utility Operating Budget Example

Budget des services publics Exemple

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

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

Residential
Résidentielle
272 m³

Small Business
Petite entreprise
850 m³

\$575

\$1796

\$297

\$1485

\$210

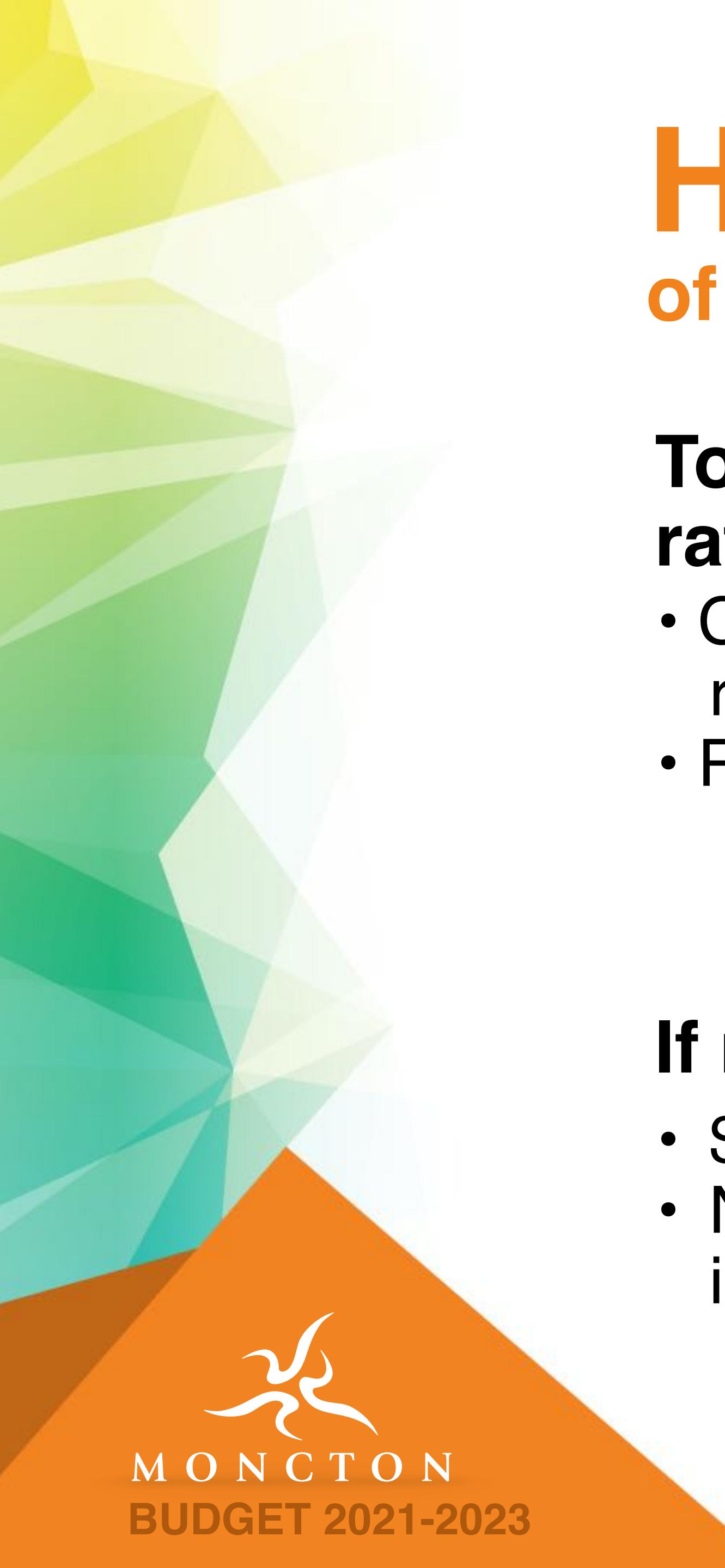
\$808

\$1082

\$4089

\$16
per year
par année

\$41
per year
par année



Highlights of rate increase

To avoid major rate fluctuations

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

If no rate increase:

- \$365,000 revenue reduction
- Need to adjust strategies in future years

Hausse des tarifs : points saillants

Éviter une grande fluctuation des tarifs :

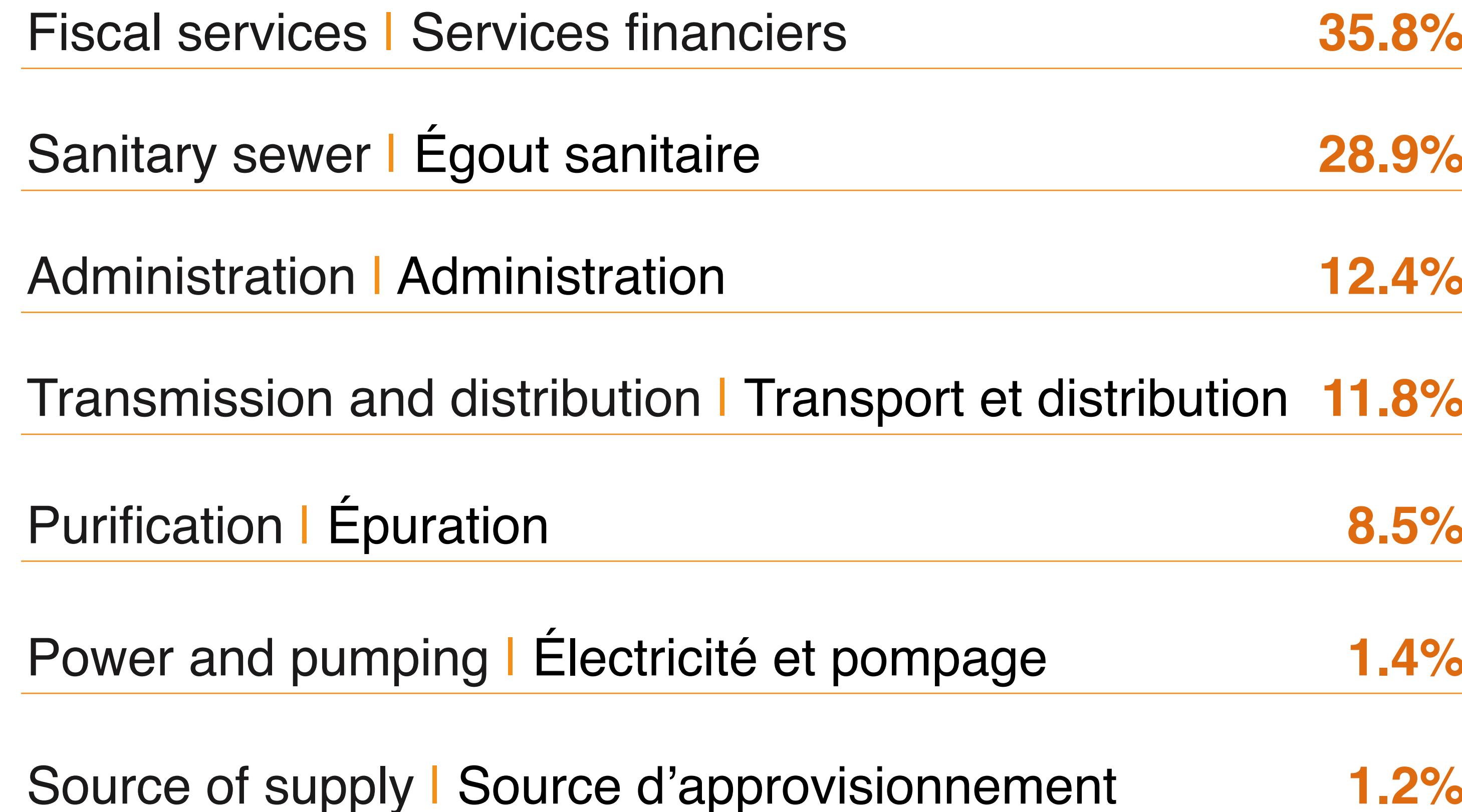
- Contribution à la réserve d'immobilisations pour réduire la future dette
- Réserve de stabilisation des tarifs

S'il n'y a pas de hausse des tarifs :

- Réduction des recettes de 365 000 \$
- Il pourrait être nécessaire d'ajuster nos stratégies dans les années à venir

Rate Supported Services

Services financés par les tarifs



Summary

- Rates are stable
- Fiscal situation is sustainable
- Continue monitoring potential future impacts
- Strategic prioritization is key

Synthèse

- Tarifs stables
- Situation budgétaire viable
- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles
- Il faut des priorités stratégiques

General Capital Budget Budget d'immobilisations



BUDGET
2021-2023

Highlights

- Maximum net debt at **\$10.6M** for 2021,
\$17.0M for 2022,
\$46.0M for 2022 (Police facility)
\$18.0M thereafter
- Asset management recapitalization target **75%**
- Prioritization based on criteria

Points saillants

- Dette nette maximum à **10,6 M\$** pour 2021,
17 M\$ pour 2022,
46 M\$ pour 2022 (Édifice de la GRC),
et **18 M\$** les années suivantes
- Recapitalisation de la gestion des actifs : cible de **75 %**
- Priorités établies d'après les critères

5-year General Capital Budget

Budget quinquennal d'immobilisations

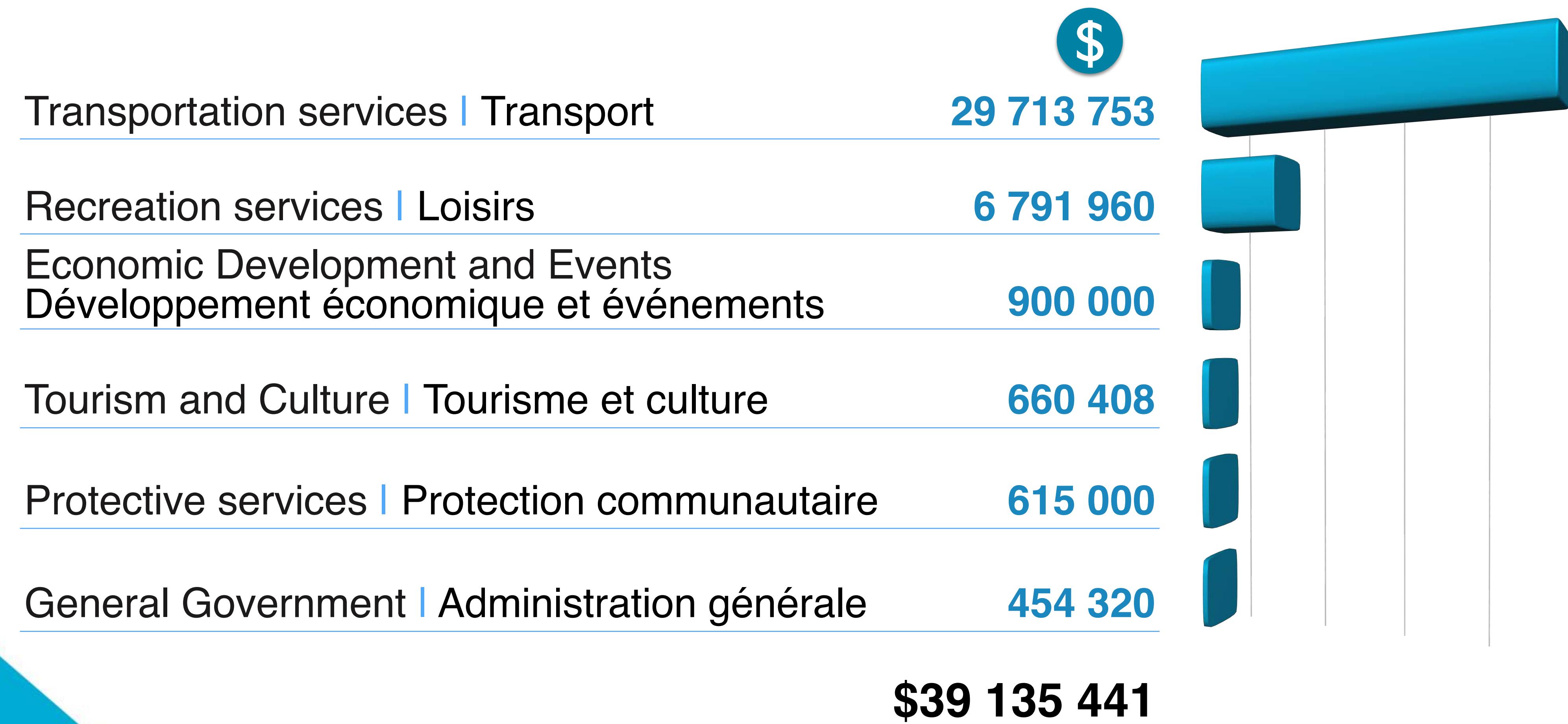
	2021 \$39,135,441	2022 \$76,271,474	2023 \$40,211,923	2024 \$33,629,192	2025 \$31,721,392
General Capital Budget Budget d'immobilisations					
Funding / Recoveries Financement et sommes récupérées	\$28,562,231	\$13,246,077	\$22,631,495	\$15,136,400	\$13,476,706
Debt requirement Dette	\$10,573,210	\$63,025,397 <small>Included* Inclus*</small>	\$17,580,428	\$18,492,792	\$18,244,686
Recapitalization Recapitalisation	79.3%	88.7%	59.1%	86.2%	91.4%

Excluded*
Exclus*

* RCMP Building • Édifice de la GRC

2021 General Capital Budget Overview

Aperçu du budget d'immobilisations pour 2021



Utility Capital Budget

Budget des infrastructures des services publics



**BUDGET
2021-2023**

Highlights

- Sanitary sewer upgrades
\$3.9M
- Turtle Creek Supply
\$21.3M (Blue green algae)
- Transmission
and distribution **\$4.9M**
- Other **\$0.4M**

2021 Utility Capital Budget
\$30.5M

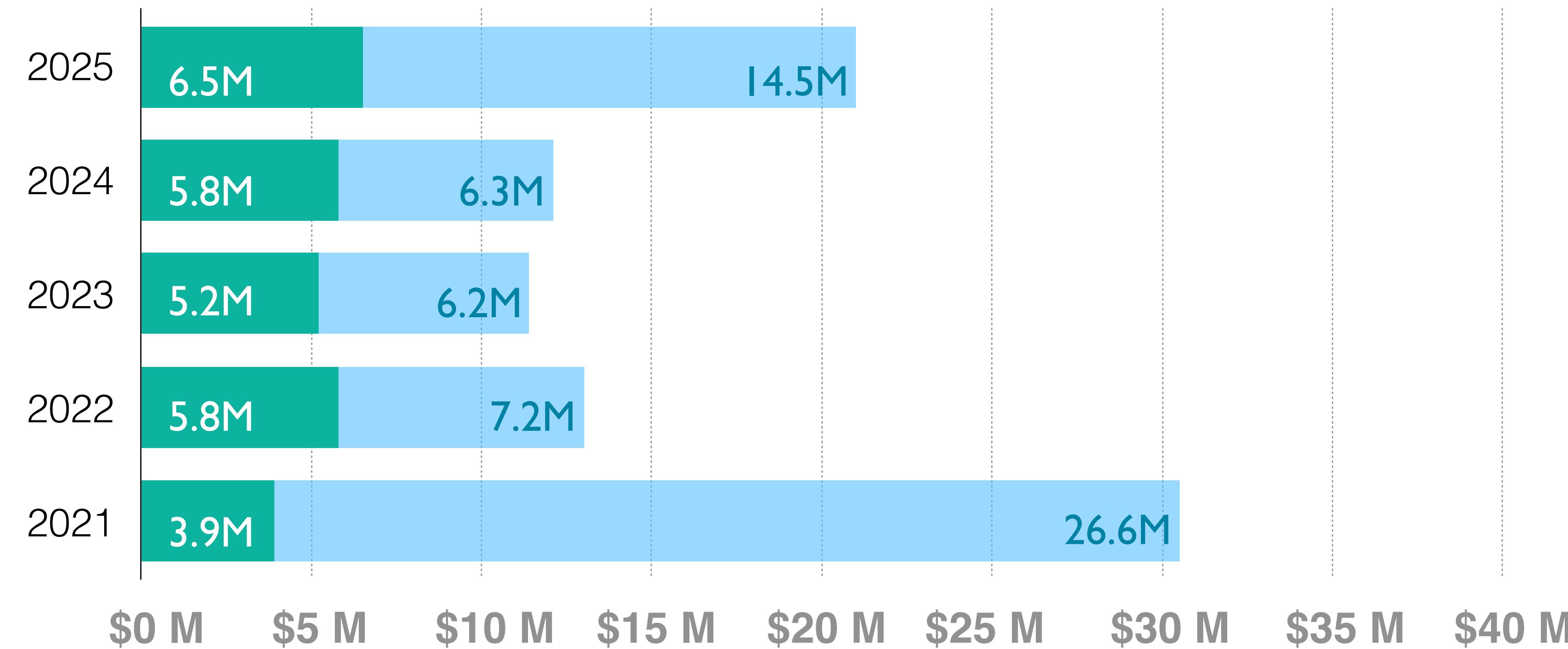
Faits saillants

- Mise à niveau des égouts sanitaires : **3,9 M\$**
- Réservoir de Turtle Creek **21,3 M\$** (algues bleu-vert)
- Transport et distribution : **4,9 M\$**
- Divers : **0,4 M\$**

Budget des infrastructures
de 2021 : 30,5 M\$

5-Year Utility Capital Budget

Budget quinquennal
des **infrastructures**
des services publics



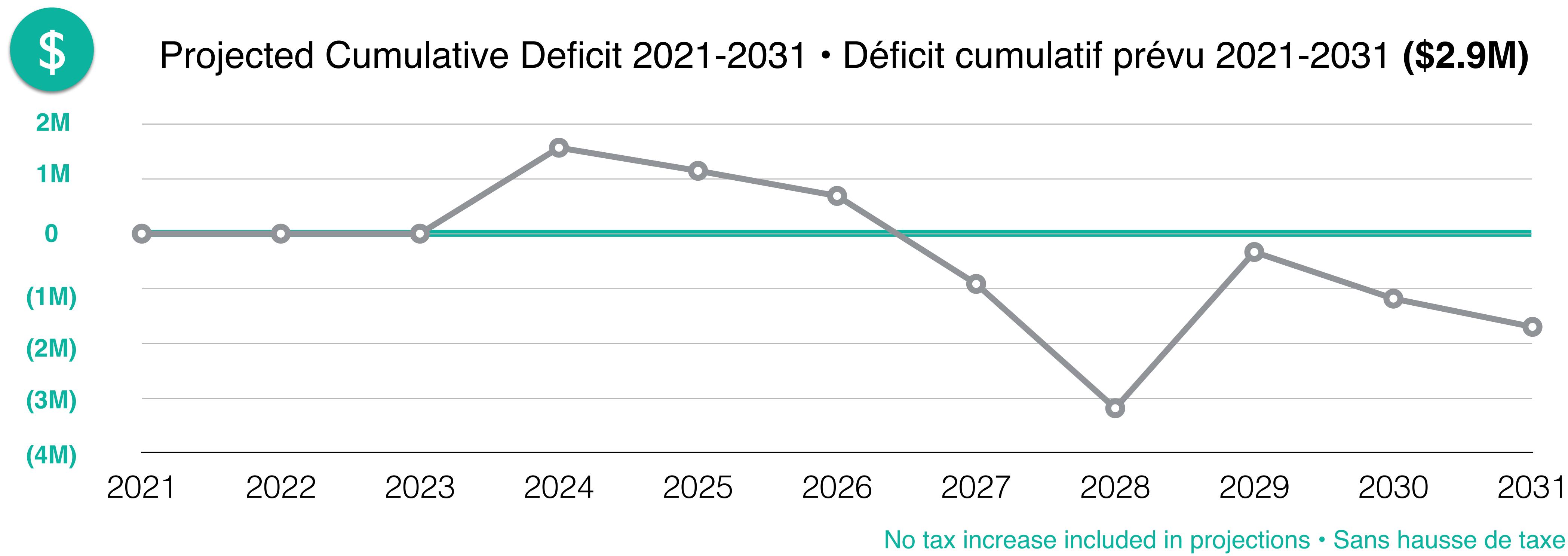
■ Sanitary Sewer • Égouts sanitaires ■ Water • Eau

Future Outlook Perspectives d'avenir



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

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



Budget 2021 (Assessment growth • Croissance de l'assiette fiscale)

2021 = 1.72%

2022 = 1.75%

2023 = 2%

2024-2031 = 2.25%

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 ordres de gouvernement
- Répercussions inconnues de la COVID-19 à court et à long termes

Summary

- City continues to grow while maintaining a steady tax rate
- Continue monitoring potential future impacts
- Continued growth is key to the future
- Fiscal position is sustainable

Synthèse

- La Ville continue à croître en maintenant un taux d'imposition stable
- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles
- Une croissance soutenue est essentielle pour l'avenir
- La situation financière est viable

Budget deliberations

Novembre 4-6, 2020

Délibérations budgétaires

4 au 6 novembre 2020

Questions?





M O N C T O N