

BUDGET 2023-2025



NOVEMBER 7 NOVEMBRE 2022

Budget Overview

- Key Objectives
- Key Facts
- Operating Budget Overview
 - General Operating supported services
 - Utility rate supported services
- Capital Budget Overview
- Overall 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 globales
- Dates des délibérations

Key Objectives

- Incorporate Strategic Plan actions
- Focus on long-term sustainability
- Prioritization based on criteria
- Incorporate Local Governance Reform impacts

Objectifs clés

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

... CONTINUED

Key Objectives

- Meet approved service levels with existing funds
- Incorporate asset management
- Mitigate significant property tax increases for taxpayers
- Address inflationary pressures

... 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
- Répondre aux pressions inflationnistes

Canada 

New  Nouveau
Brunswick


M O N C T O N

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

Allocation of Total Tax Income

BY LEVELS OF GOVERNMENT

From every tax dollar spent the City only receives



8 cents

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

Répartition des recettes fiscales

ENTRE LES PALIERS DE GOUVERNEMENT



FEDERAL FÉDÉRAL

PROVINCIAL

MUNICIPAL

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



MONCTON

Key Facts

- City of Moncton offers in excess of **85 services**
- Significant assessment growth
- Significant inflationary pressures

Faits essentiels

- La Ville de Moncton offre plus de **85 services**
- Croissance importante des évaluations
- Fortes pressions inflationnistes

2023 Corporate Budget Overview

- **General Operating Budget**
\$188.3M
- **Utility Operating Budget**
\$41.3M
- **Capital Budget**
 - General Capital**
 - \$63.1M Gross Spend
 - \$16.7M Borrowing
 - Utility Capital**
 - \$12.9M Gross Spend
 - \$10.4M Borrowing

Aperçu du budget de la Ville pour 2023

- **Budget d'exploitation**
188,3 M\$
- **Budget des services publics**
41,3 M\$
- **Budget d'immobilisations**
 - Immobilisations générales**
 - dépenses brutes de 63,1 M\$
 - emprunts de 16,7 M\$
 - Infrastructures des services publics**
 - dépenses brutes de 12,9 M\$
 - emprunts de 10,4 M\$

BUDGET 2023-2025

LOCAL GOVERNANCE REFORM

RÉFORME DE LA GOUVERNANCE LOCALE



Local Governance Reform Impacts

Equalization grant

- Reduction of 20% (\$644,954) per year
 - **2022** \$3,224,771
 - **2023** \$2,579,817
- Core funding redirected to Southeast Regional Service Commission

Répercussions de la réforme de la gouvernance locale

Subvention de péréquation

- Réduction de 20 % (644 954 \$) par an
 - **2022** 3 224 771 \$
 - **2023** 2 579 817 \$
- Financement de base redirigé vers la Commission de services régionaux du Sud-Est

Local Governance Reform Impacts

Municipalities

can now adjust ratio for non-residential rate

- **Historical:**
1.5 times residential rate
- **New:** 1.4-1.7 times the residential rate
 - Provides flexibility
 - Province reported assessment at 1.5

Répercussions de la réforme de la gouvernance locale

Les administrations municipales peuvent maintenant modifier le ratio du taux non résidentiel

- **Par le passé :**
1,5 fois le taux résidentiel
- **Aujourd'hui :** De 1,4 à 1,7 fois le taux résidentiel
 - Souplesse
 - Évaluation selon le gouvernement provincial : 1,5

Local Governance Reform Impacts

Incorporation of the new Moncton LSD

Only allowed to increase tax rate by 0.05 cents per year

- **Operating cost impact**
 - Assumption for 2023 budget, breakeven

Répercussions de la réforme de la gouvernance locale

Intégration du nouveau DSL de Moncton

Le taux d'imposition peut seulement être augmenté de 0,05 cents par année

- **Incidence sur les coûts de fonctionnement**
 - Hypothèse pour le budget de 2023 : seuil de rentabilité

Local Governance Reform Impacts

Province reducing non-residential rate by 2023

- **Non-owner-occupied** residential properties by 50%
- **“Other” residential** properties by 15%
- **Non-residential** properties by 15%

Répercussions de la réforme de la gouvernance locale

Réduction du taux non résidentiel par le gouvernement provincial d'ici 2023

- 50 % pour les propriétés résidentielles **non occupées par le propriétaire**
- 15 % pour les « **autres** » propriétés résidentielles
- 15 % pour les propriétés **non résidentielles**

BUDGET 2023-2025

GENERAL OPERATING **BUDGET** D'EXPLOITATION



MONCTON

General Operating Budget **Highlights**

- Presenting balanced budget
- Property tax revenue growth **10%** in 2023

Property tax rate

- **Residential** \$1.4443
- **Non-residential** \$2.3208

Property tax rate - LSD

- **Residential** \$0.5043
- **Non-residential** \$0.8104

Budget d'exploitation **Faits saillants**

- Budget équilibré
- Hausse des recettes tirées de l'impôt foncier de **10 %** en 2023

Taux d'imposition foncière

- **Résidentiel** 1,4443 \$
- **Non résidentiel** 2,3208 \$

Taux d'imposition foncière – DSL

- **Résidentiel** 0,5043 \$
- **Non résidentiel** 0,8104 \$

GENERAL OPERATING BUDGET

KEY CONSIDERATIONS AND BUDGET DETAILS

BUDGET D'EXPLOITATION

CONSIDÉRATIONS CLÉS ET DÉTAILS BUDGÉTAIRES

Key Considerations

- Maintain service levels and strategic investments in key areas
- Debt management:
Annual borrowing is limited to approx. **\$17M**
- Significant inflation impacts

Considérations clés

- Maintien des niveaux de service et investissements stratégiques dans des secteurs clés
- Gestion de la dette :
Emprunts annuels limités à approx. **17 M\$**
- Incidences inflationnistes importantes

... CONTINUED

Key Considerations

- **Assessment increase (Provincial reporting) 15.38%**
 - New Construction 3.31%
 - Reassessment 12.07%
- **Significant inflation impacts**
 - Inflation in NB 7.4%
 - Impact to City >\$4M
- **Potential future downturn in economy**

... SUITE

Considérations clés

- **Croissance des évaluations (rapports provinciaux) 15,38 %**
 - Nouvelle construction 3,31 %
 - Réévaluation 12,07 %
- **Incidences inflationnistes importantes**
 - Inflation au N.-B. 7,4 %
 - Incidence sur la Ville > 4 M\$
- **Éventuel déclin économique à l'avenir**

... CONTINUED

Key Considerations

- **Residential impacts**
 - 10% spike protection mechanism
 - No protection on properties that have sold
 - Moncton LSD rate is 35% lower than City Rate
 - Affordability pressures

... SUITE

Considérations clés

- **Incidences résidentielles**
 - Mécanisme de protection contre les hausses marquées de l'évaluation de 10 %
 - Aucune protection pour les propriétés qui ont été vendues
 - Le taux du DSL de Moncton est inférieur de 35 % à celui de la Ville
 - Pressions sur l'abordabilité

... CONTINUED

Key Considerations

- **Non-residential impact**
 - No longer impacted by COVID
 - Demand for office space reduced due to work from home realities
 - Competing Nationally and Internationally
 - Provincial rate reduction

... SUITE

Considérations clés

- **Incidences non résidentielles**
 - Plus aucune répercussion de la COVID-19
 - Réduction de la demande d'espaces à bureaux en raison des réalités du télétravail
 - Concurrence à l'échelle nationale et international
 - Réduction du taux provincial

2023 GENERAL OPERATING BUDGET

BUDGET D'EXPLOITATION **2023**

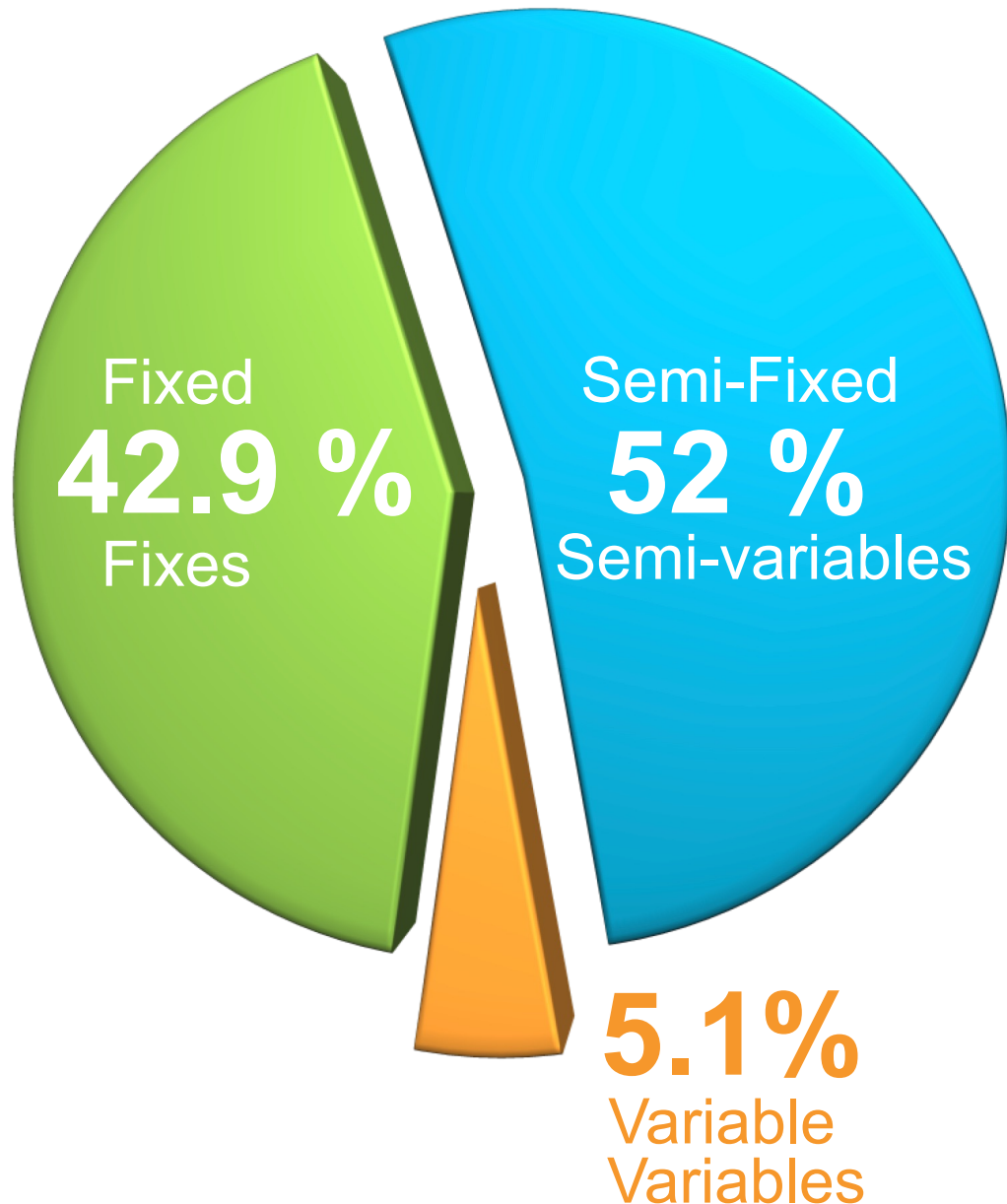
2023 Proposed Budget

Budget proposé 2023

IMPACT
INCIDENCE

\$

2022 Base Expenses / Dépenses de base en 2022	176 295 052
Wages & Benefits / Salaires et avantages sociaux	1 775 979
CRPA / APRC	4 302 949
Inflation Impact on Base / Incidence inflationniste sur l'assiette fiscale	4 852 973
Proposed Level 2 & 3 / Budgets de niveau 2 et 3 proposés	3 831 459
Deposit to Reserves / Dépôt dans les réserves	(2 710 218)
TOTAL	188 348 194



Key Statistics

- Fixed expenses
(e.g. CRPA contract, fiscal costs)
- Semi-fixed expenses
Contracts (e.g. snow equipment, etc.)
Wages and benefits 795 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,
795 équivalents temps plein (ETP)
- Dépenses variables
(fournitures, matériel, promotion, etc.)

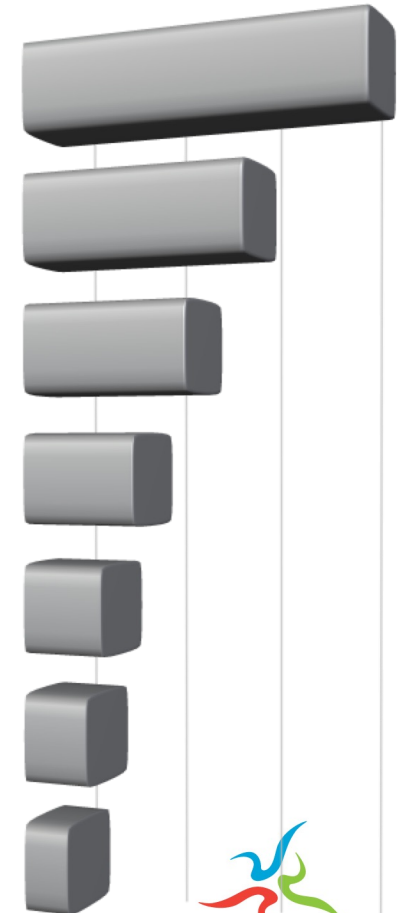
General Operating Budget Expense Highlights

Where your 2023 tax dollars will be spent

Budget d'exploitation Faits saillants des dépenses

*Voici à quoi serviront les taxes
perçues en 2023*

Wages and benefits Salaires et avantages sociaux	33.04%
Other (maintenance and repairs, utilities, fuel, grants, etc.) Divers (entretien, réparation, services publics, essence, subventions, etc.)	20.73%
CRPA contract costs (Police services) Contrat de l'APRC (services de police)	17.01%
Fiscal costs Remboursement de la dette	11.16%
Contracts Contrats	7.93%
Deposit to reserves Dépôt dans les réserves	5.68%
Capital from Operating Immobilisations financées par le budget d'exploitation	4.45%



MONCTON

Proposed Property Tax Rate

- **Residential**
 - Rate decrease of 10.3 cents
- **Non-residential**
 - Maintain City tax rate
 - Ratio to residential tax rate of 1.6069
 - Provincial rate reduction
- **Moncton LSD**
 - Increase municipal tax rate by 0.05 cents per \$100 of assessment

Taux d'imposition foncière proposé

- **Résidentiel**
 - Réduction de 10,3 cents
- **Non résidentiel**
 - Maintien du taux d'imposition de la Ville
 - Ratio du taux d'imposition résidentiel de 1,6069
 - Réduction du taux provincial
- **DSL de Moncton**
 - Augmentation du taux d'imposition municipal de 0,05 cents par tranche d'évaluation de 100 \$

Impact Property Tax

Incidence Taux d'imposition foncière

TAX RATE TAUX D'IMPOSITION

	2022 \$	2023 \$	\$	%
City of Moncton • Ville de Moncton				
Residential • Résidentiel	1.5472	1.4443	(0.103)	(6.65)
Non-Residential • Non résidentiel	4.5068	4.1768	(0.33)	(7.32)
Municipal Rate • Taux municipal	2.3208	*2.3208		
Provincial Rate • Taux provincial	2.1860	1.8560		

* Ratio to residential tax rate of 1.6069

* Ratio du taux d'imposition résidentiel de 1,6069

Impact Property Tax

Incidence Taux d'imposition foncière

TAX RATE TAUX D'IMPOSITION

	2022 \$	2023 \$	\$	%
Moncton LSD • DSL de Moncton				
Residential • Résidentiel	0.8658	0.9158	0.05	5.77
Municipal Rate • Taux municipal	0.4543	0.5043		
Provincial Rate • Taux provincial	0.4115	0.4115		
Non-Residential • Non résidentiel	0.6815	0.8104	0.1289	18.92
Municipal Rate • Taux municipal	0.6815	* 0.8104		
Provincial Rate • Taux provincial	0.0000	0.0000		

* Based on a 1.6069 ratio (multiplier) of the residential rate

* En fonction d'un ratio de 1,6069 (multiplicateur) du taux résidentiel

Impact Property Tax Examples

Incidence Exemples d'impôts fonciers

		2022			2023				
Increase Augmentation		Assessment Évaluation	Tax Rate (per \$100 of assessment) Taux d'imposition (par tranche d'évaluation de 100 \$)	Property Taxes Impôts fonciers	Assessment 10% increase Hausse de 10 % de l'évaluation	Tax Rate (per \$100 of assessment) Taux d'imposition (par tranche d'évaluation de 100 \$)	Property Taxes Impôts fonciers	\$	%
Residential Résidentiel	10%	300 000	1.5472	4 642	330 000	1.4443	4 766	124	2.68
Non-Residential Non résidentiel	3%	1 000 000	4.5068	45 068	1 030 000	*4.1768	43 021	(2 047)	(4.54)
Non-Residential Non résidentiel	10%	1 000 000	4.5068	45 068	1 100 000	*4.1768	45 945	877	1.95

* Based on a 1.6069 ratio (multiplier) of the residential rate
 * En fonction d'un ratio de 1,6069 (multiplicateur) du taux résidentiel



Property Tax Examples

Exemples d'impôts fonciers

2022

2023

	Increase Augmentation	Assessment Évaluation	Tax Rate (per \$100 of assessment) Taux d'imposition (par tranche d'évaluation de 100 \$)	Property Taxes Impôts fonciers	Assessment 10% increase Hausse de 10 % de l'évaluation	Tax Rate (per \$100 of assessment) Taux d'imposition (par tranche d'évaluation de 100 \$)	Property Taxes Impôts fonciers
Moncton LSD • DSL	10%	300 000	0.8658	2 597	330 000	0.9158	3 022
Residential Résidentiel	10%	300 000	1.5472	4 642	330 000	1.4443	4 766

Summary

- Balanced budget
- Mitigating significant property tax increase
- Fiscal situation is positive
- Key Investments in strategic areas
- Considerations of future impacts

Synthèse

- Budget équilibré
- Atténuation de la hausse considérable des taux d'imposition foncière
- Situation budgétaire positive
- Investissements clés dans des secteurs stratégiques
- Prise en compte des répercussions futures

BUDGET 2023-2025

UTILITY OPERATING

BUDGET

Water and Wastewater
(Rate supported)

DES SERVICES PUBLICS

Eau et eaux usées

Services financés
par les tarifs



MONCTON

Utility Operating Budget **Highlights**

- Maintain rates
- Maintain service levels
- Fiscal position is healthy and manageable

Budget des services publics **Faits saillants**

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

Utility Operating Budget Forecast Summary

Budget des services publics Synthèse des prévisions

	2023 \$	2024 \$	2025 \$
Total Revenues Total des recettes	41 319 254	41 903 843	42 448 469
Total Expenses Total des dépenses	41 319 254	41 903 843	42 448 469
Net cost Coût net	0	0	0



Utility Operating Budget Example

Budget des services publics Exemple

	Residential Résidentielle	Small Business Petite entreprise
Annual Consumption Consommation annuelle	272 m ³	850 m ³
Consumption Consommation	\$575	\$1,798
Fixed Cost Coût fixe	\$301	\$1,502
TransAqua Greater Moncton Wastewater Commission Commission des eaux usées du Grand Moncton	\$210	\$808
Annual Water Bill Facture annuelle d'eau	\$1,086	\$4,108

Highlights

of rate freeze

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

Faits saillants

du gel 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

Fiscal services | Services financiers

34.00%

Sanitary sewer | Égout sanitaire

29.65%

Administration | Administration

11.73%

Transmission and distribution | Transport et distribution

12.29%

Purification | Épuration

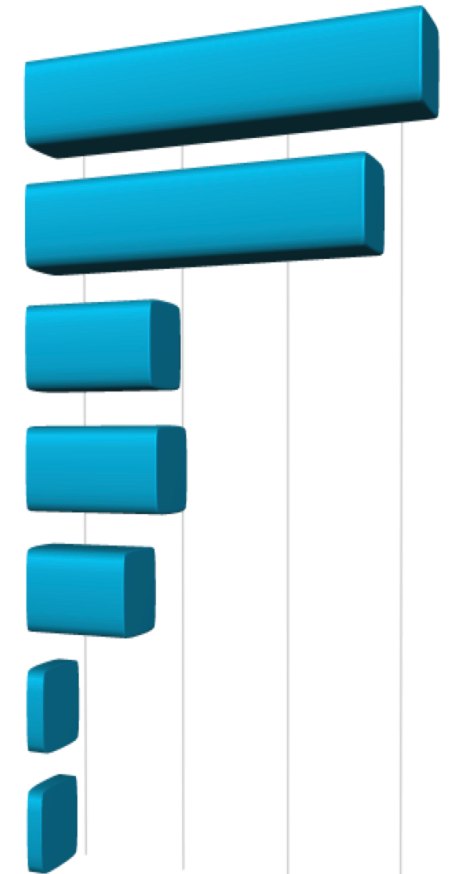
9.29%

Power and pumping | Électricité et pompage

1.62%

Source of supply | Source d'approvisionnement

1.42%



Summary

- Proposing 2nd year rate freeze
- Fiscal situation is sustainable
- Continue monitoring potential future impacts
- Strategic prioritization is key

Synthèse

- Envisager un gel des tarifs pour une 2^e année consécutive
- Situation budgétaire viable
- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles
- La priorisation stratégique est essentielle

BUDGET 2023-2025

GENERAL CAPITAL **BUDGET** D'IMMOBILISATIONS



General Capital Budget Highlights

- Maximum net debt at
\$16.7M for 2023
\$18.3M for 2024
\$16.9M for 2025
\$16.9M for 2026
\$16.0M for 2027
- Asset management
recapitalization target 75%
- Prioritization based on criteria

Budget d'immobilisations Faits saillants

- Dette nette maximale de
16,7 M\$ pour 2023
18,3 M\$ pour 2024
16,9 M\$ pour 2025
16,9 M\$ pour 2026
16,0 M\$ pour 2027
- Recapitalisation de la gestion
des actifs : cible de 75 %
- Priorités établies d'après
les critères

5-Year General Capital Budget

Budget quinquennal d'immobilisations

	2023	2024	2025	2026	2027
	\$	\$	\$	\$	\$
General Capital Budget Budget d'immobilisations	63 151 402	53 060 207	46 692 025	37 500 192	39 300 192
Funding / Recoveries Financement et sommes récupérées	46 490 594	34 791 420	29 755 041	20 607 798	23 249 448
Debt requirement Dette	16 660 808	18 268 787	16 936 984	16 892 394	16 050 744

Recapitalization*
Recapitalisation*

58.5%

59.9%

68.5%

74.0%

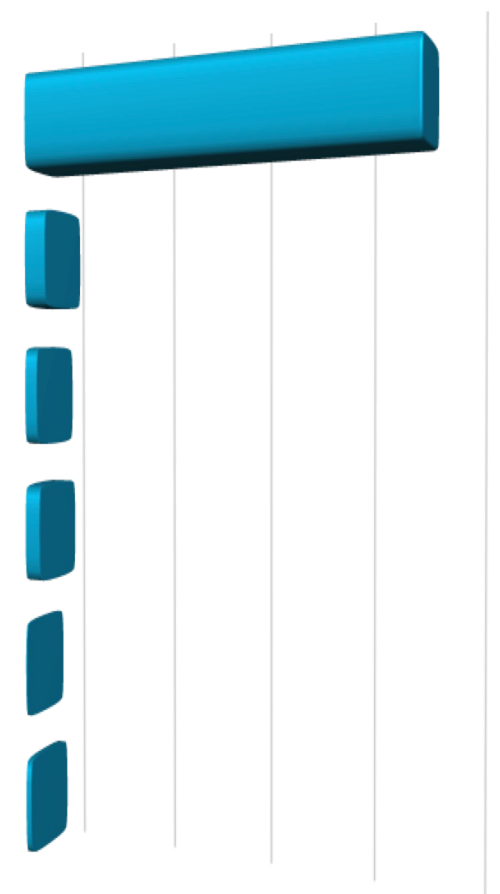
70.9%

**Leveraging government funding / Mise à profit du financement du gouvernement*

2023 Capital Capital Budget Overview

Aperçu du budget d'immobilisations pour 2023

	\$
Transportation services Transport	55 075 439
Recreation services Loisirs	3 125 437
Economic Development and Venues Développement économique et sites d'événements	1 810 000
Tourism, Culture, Events Tourisme, culture et événements	2 196 192
Protective services Protection communautaire	169 334
General Government Administration générale	775 000
	63 151 402



BUDGET 2023-2025

UTILITY CAPITAL

BUDGET

DES INFRASTRUCTURES

DES SERVICES PUBLICS



MONCTON

General Operating Budget **Highlights**

- Sanitary sewer upgrades
\$5.8M
- Water Upgrades
\$7.1M

**2023 Utility Capital Budget
\$12.9M**

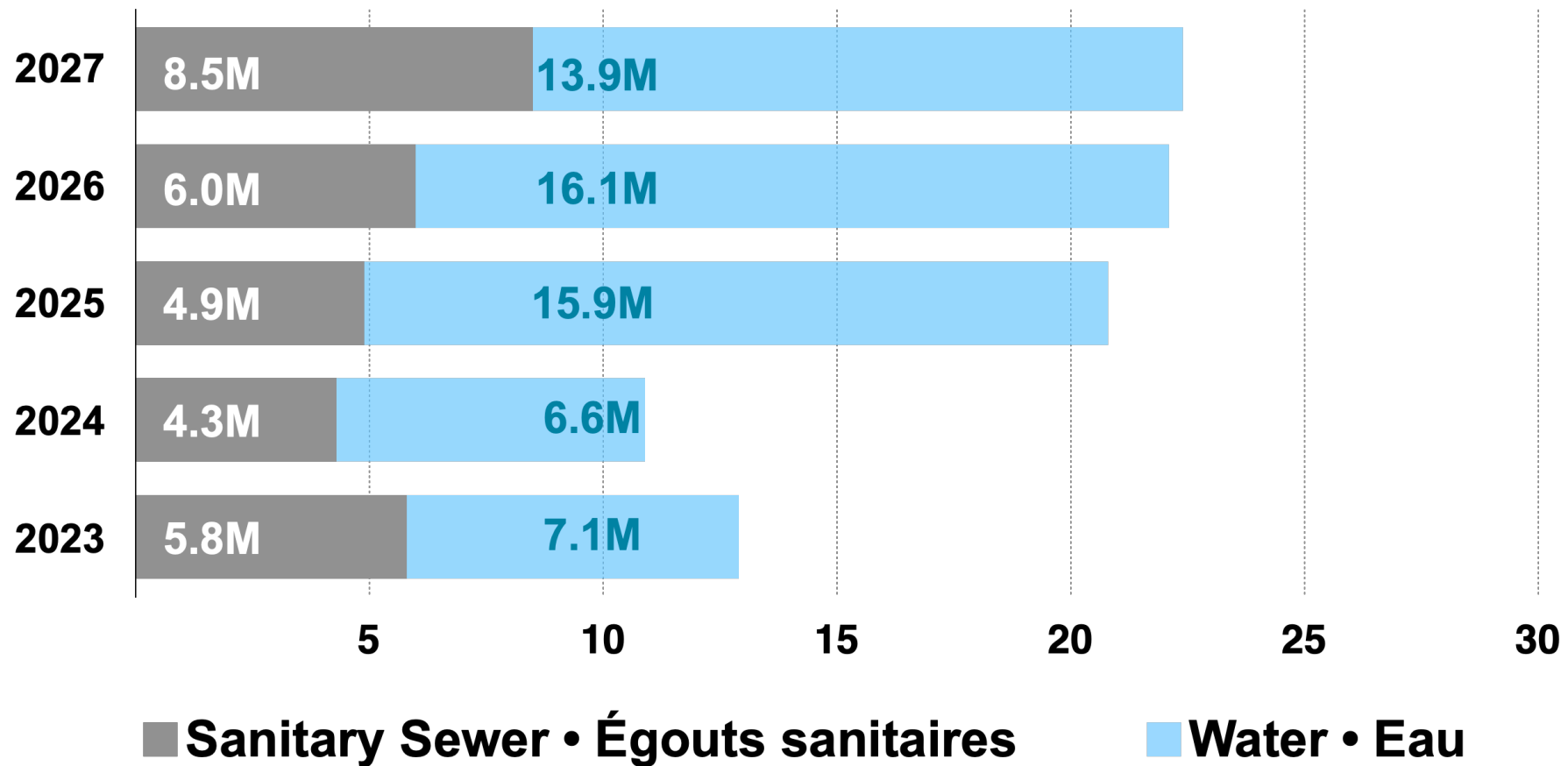
Budget des infrastructures des services publics **Faits saillants**

- Mise à niveau des égouts
sanitaires **5,8 M\$**
- Mise à niveau des réseaux
d'aqueduc **7,1 M\$**

**Budget des infrastructures
de 2023
12,9 M\$**

5-Year Utility Capital Budget

Budget quinquennal des infrastructures des services publics



OVERALL OUTLOOK

PERSPECTIVES GLOBALES



Summary

- City continues to grow
- Mitigation of significant increases for rate payers
- Key investments in Strategic Areas

Synthèse

- La ville continue à croître
- Atténuer les hausses importantes pour les contribuables
- Faire des investissements clés dans des secteurs stratégiques

... CONTINUED

Summary

- Continue monitoring potential future impacts
- Continued growth is key to the future
- Fiscal position is positive

... SUITE

Synthèse

- Continuer à surveiller d'autres répercussions possibles
- Une croissance soutenue est essentielle pour l'avenir
- La situation budgétaire est positive

Budget deliberations

November 8-10, 2022

Délibérations budgétaires

8 au 10 novembre 2022

