



COLLEGE OF PATENT
AGENTS & TRADEMARK AGENTS

COLLÈGE DES AGENTS DE BREVETS ET
DES AGENTS DE MARQUES DE COMMERCE

College of Patent Agents and Trademark Agents 2024 Budget Introduction

Collège des agents de brevets et des agents de marques de commerce Présentation du budget de 2024

11-09-2023

Budget Timeline | Échéancier du budget

September – October 2023 CPATA Staff build program and expense models factoring in By-law amendments and estimates



October 2023 Draft Budget & Assumptions provided to Audit & Risk Committee. Revisions made to budget templates



November 9, 2023 Board of Directors meeting to review budget planning templates and assumptions



November 30, 2023 Audit and Risk Committee review input and edits from additional information and Board session



December 14th Board Meeting to approve Budget for January 1 implementation

Septembre à octobre 2023 – Programme de formation du personnel et modèles de dépenses du CABAMC.



Octobre 2023 – Présentation de l'ébauche du budget et des hypothèses au Comité de vérification et des risques. Révisions apportées aux modèles budgétaires.



9 novembre 2023 – Examen des hypothèses et des modèles à des fins de planification budgétaire lors de la réunion du Conseil d'administration.



30 novembre 2023 – Examen des commentaires et des modifications de la séance d'information du Conseil d'administration par le Comité de vérification et des risques



14 décembre 2022 – Approbation du budget lors de la réunion du Conseil d'administration en vue d'une mise en œuvre dès le 1er janvier.

Budget Planning Notes | Remarques sur la planification du budget

- Operating Budget with Surplus for contribution to Financial Reserves **\$350,000** to **\$400,000**
- **\$100,000** Financial Contingency for Expenses
- Additional **\$100,000** Financial Contingency for Income
- By-laws amendment, Class 1 Licenses fees set at **\$1,800** (from \$1,000 in 2023)
- Little/no **growth** potential (short-term) reduction in size of profession anticipated
- Budget de fonctionnement avec excédent de **350 000 \$** à **400 000 \$** pour la contribution aux réserves financières
- Réserve de **100 000 \$** pour les dépenses
- Réserve supplémentaire de **100 000 \$** pour les revenus
- Cotisation des titulaires de permis de catégorie 1 de **1 800 \$** en vertu du Règlement administratif
- **Croissance** prévue de la taille de la profession minime, voire nulle

Fiscal Reality | Réalité financière

- We are conservatively budgeting for a short-term 10-15% reduction (transfers, resignations, etc.) in Class 1 agents in response to increased fees.
 - The fee increase was necessary for CPATA to have the income required to cover the true cost of regulation including establishing financial reserves.
 - 2023 included the introduction of mandatory insurance and 5% reduction in Class 1 Practising agents.
- Nous budgétisons de manière prudente une réduction à court terme de 10 à 15 % (transferts, démissions, etc.) du nombre d'agent(e)s de classe 1 en raison de l'augmentation des frais
 - L'augmentation des frais était nécessaire pour que le CABAMC dispose du revenu nécessaire pour couvrir le coût réel de la réglementation, y compris l'établissement de réserves financières.
 - En 2023 on a introduit l'assurance obligatoire, et le nombre d'agent(e)s en exercice de catégorie 1 a diminué de 5 %.

Financial Reserves

- CPATA is planning for two Financial reserves;
 - Professional Regulation Reserve Fund with Target of \$750,000
 - Operating Reserve Fund \$1,445,000 (6 months expenses)
 - Total of both = \$2,195,000
- The budgeted Reserve Balance at the end of 2024 is projected to be \$686,000. This is still **below** the desired Reserve Targets by **\$1.5M**.
- It may take multiple years to reach the Reserve Targets required.

Réserves financières

- CABAMC prévoit deux réserves financières :
 - Fonds de réserve de 750 000 \$ pour la réglementation professionnelle
 - Fonds de réserve de fonctionnement de 1 445 000 \$ (6 mois de dépenses)
 - Total des deux fonds = 2 195 000 \$
- À la fin de 2024, le solde prévu de la réserve financière devrait être de 686 000 \$. Le solde prévu devrait malgré tout être **inférieur** à l'objectif de réserves souhaitées de **1,5 million \$**.
- Il faudra attendre plusieurs années avant d'atteindre l'objectif de réserves nécessaire.

Budget Income | Budget pour les revenus

• Licensee Fees

- Class 1 fee set as \$1,800 (\$1,000, 2023)
- Class 1 “dual agents” \$2,700 (\$1,500, 2023)
- New Class 2 \$1,500 (Agents not required to present to CIPO)

• Exam Revenue

- New Knowledge based exams in Spring, Skills exams in Fall. Increased fees will partially offset/recover the increased costs of the program.

• Interest Income

- Interest on short-term GIC.

• Income Contingency

- New \$100,000 for potential fee shortages.

• Droits des titulaires de permis

- Droits des permis de catégorie 1 fixés à 1 800 \$ (1 000 \$ en 2023)
- Droits des permis de catégorie 1 pour les titulaires de deux permis d'exercice fixés à 2 700 \$ (1 500 \$ en 2023)
- Droits des nouveaux permis de catégorie 2 fixés à 1 500 \$ (pour les agent[e]s exerçant leur profession, mais sans présentations ni poursuites de demandes auprès de l'OPIC)

• Revenus provenant des examens

- Nouveaux examens de connaissances théoriques au printemps, examens des connaissances appliquées à l'automne. L'augmentation des frais d'examen compensera partiellement la hausse des coûts du programme.

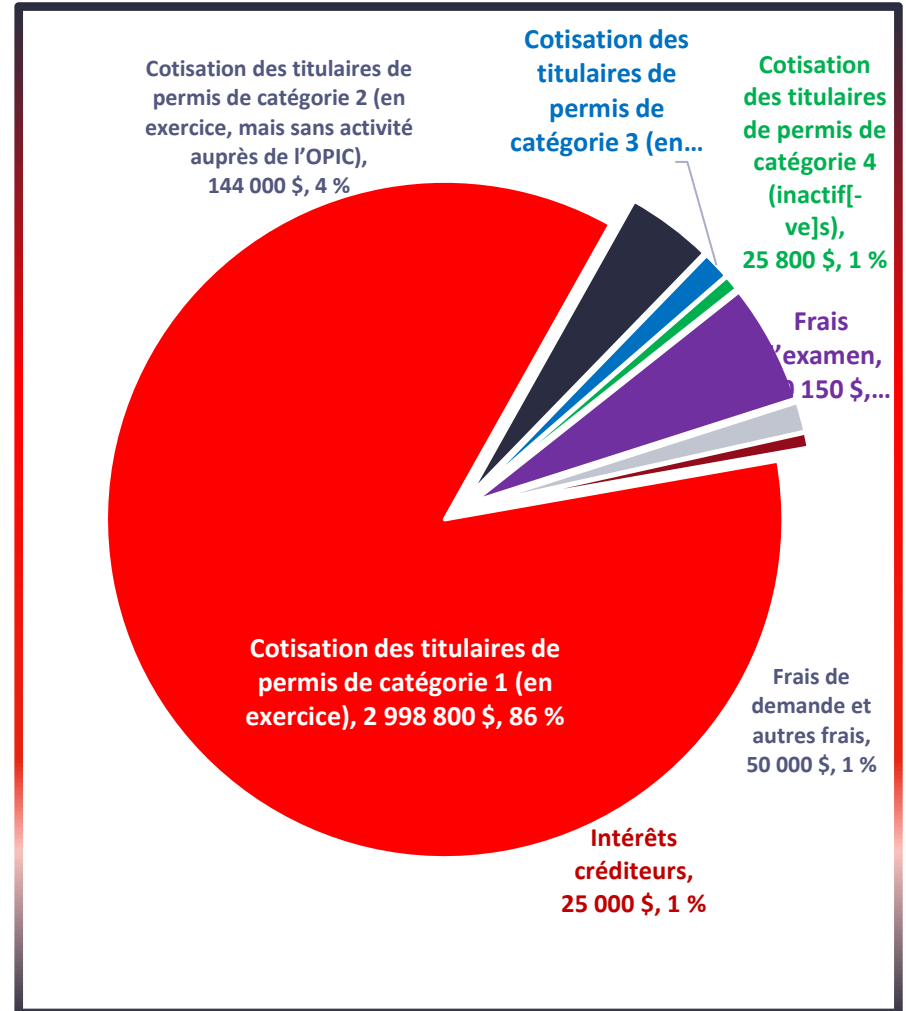
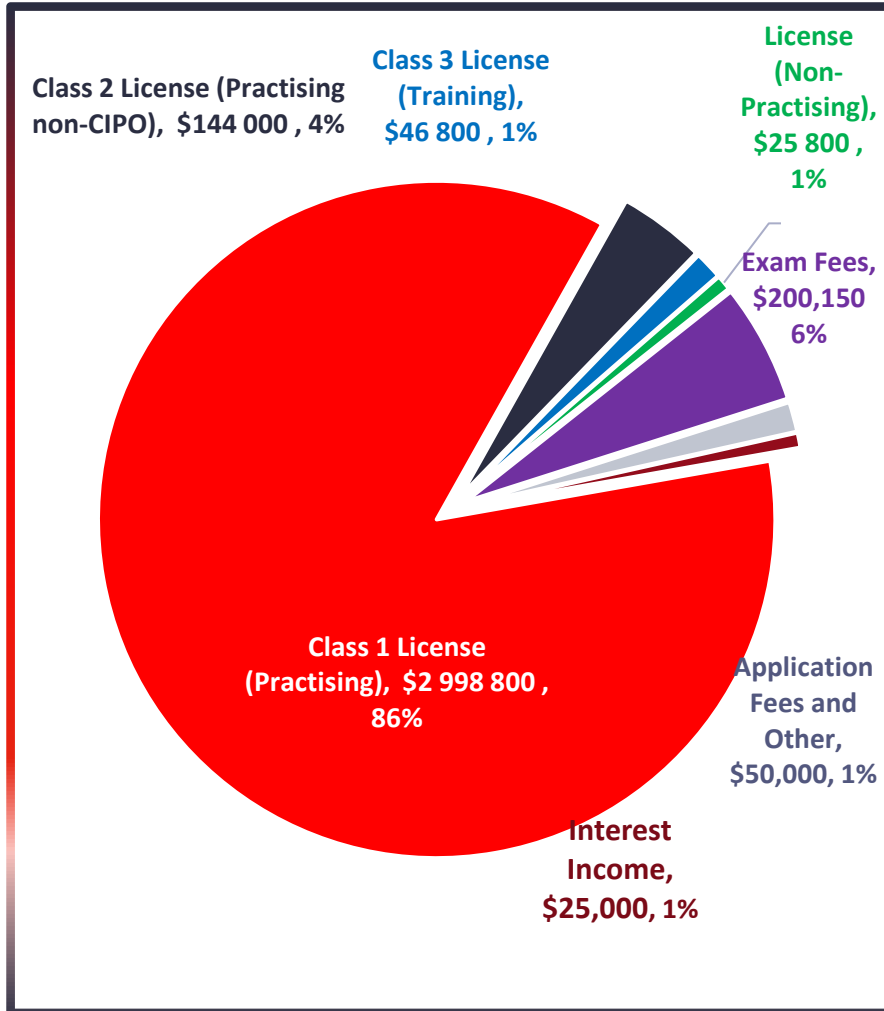
• Revenus d'intérêts

- Intérêt à court terme pour le GC

• Réserve pour le revenu

- Nouveau montant de 100 000 \$ pour les pénuries potentielles.

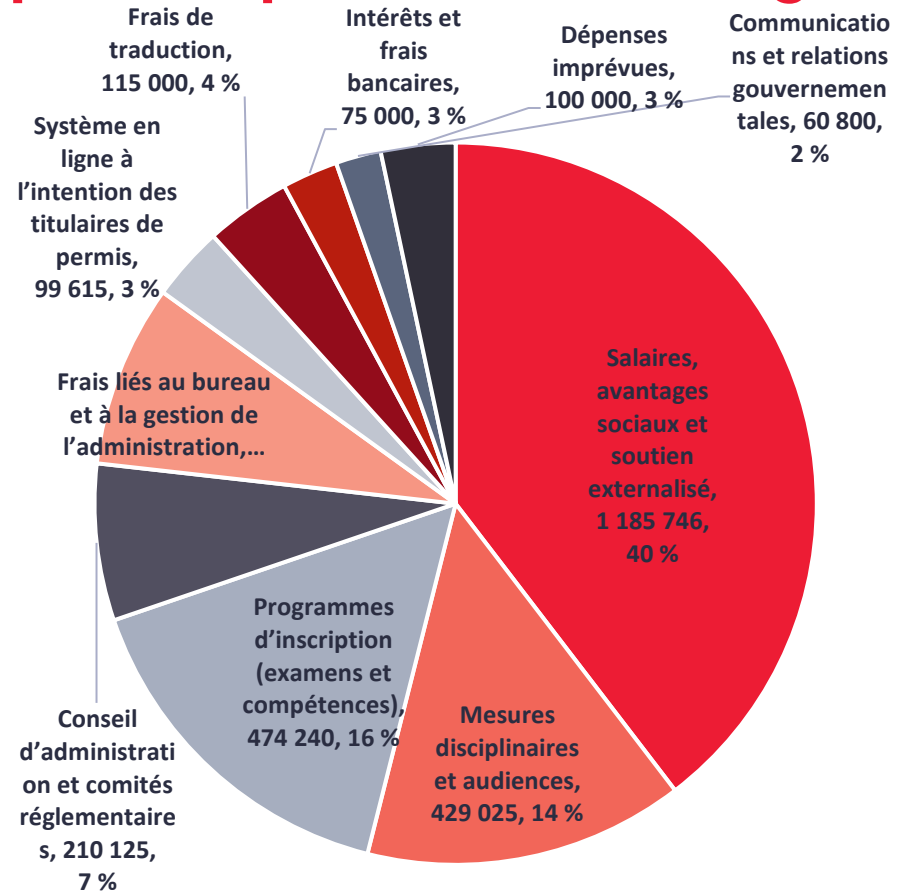
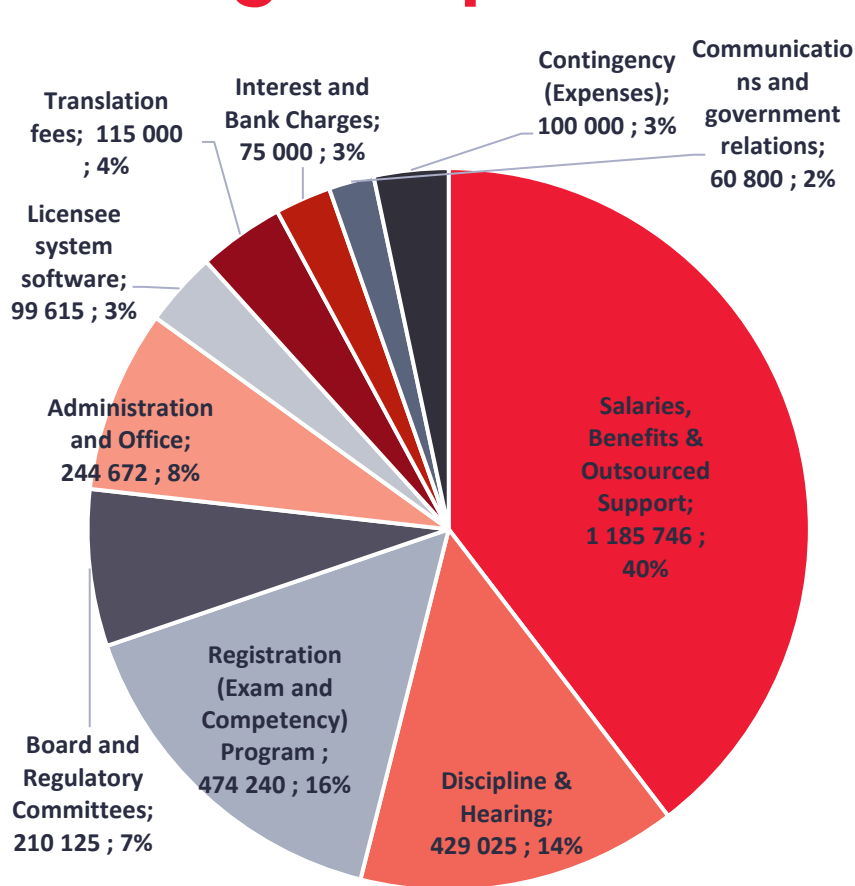
Budget Income | Budget pour les revenus



Budget Expenses | Dépenses prévues au budget

- **Board & Regulatory Committees** – fewer but longer meetings and planning
- **Discipline & Hearing** – increase in number and complexity of matters brought to CPATA
- **Registration (Exam & Competency)** – further development of program and additional exams
- **Salaries & Benefits** – market increases and additional support for programs.
- **Translation** – increase in volume of written and live interpretation.
- **Comms & Stakeholder relations** – planned introduction of Advisory Working groups in 2024
- **Contingency** – similar to previous years.
- **Conseil d'administration et comités de réglementation** – réunions et planifications moins nombreuses, mais plus longues
- **Comité de discipline et audiences** – augmentation du nombre et de la complexité des cas présentés au Collège
- **Inscription (examens et compétences)** – poursuite de l'évolution du programme et examens supplémentaires
- **Salaires et avantages sociaux** – augmentations des taux du marché et soutien supplémentaire pour les programmes
- **Services de traduction** – augmentation du recours aux services de traduction et d'interprétation
- **Communications et relations avec les parties prenantes** – introduction prévue de groupes de travail consultatifs en 2024
- **Réserve** – réserve semblable à celles des années précédentes

Budget Expenses | Dépenses prévues au budget



Operations Budget | Budget de fonctionnement

	Budget '23	Budget '24
Income:		
License Fees	2,120,000	3,215,400
Exam Fees	157,500	200,150
Application Fees and Other	53,500	50,000
Interest		25,000
Contingency (Income)		(100,000)
Total Income	2,330,500	3,390,550

Expenses:		
Salaries, outsourced Support	1,026,705	1,185,746
Discipline & Hearing	317,750	429,025
Registration Programs	290,000	474,240
Board, Regulatory Committees	203,400	210,125
Administration and Office	172,013	244,672
Licensee system software	72,200	99,615
Translation fees	65,000	115,000
Interest and Bank Charges	45,432	75,000
Comms and government relations	38,000	60,800
Contingency (Expenses)	100,000	100,000
Total Expenses	2,330,500	2,994,223

Contribution to Reserves - 350,000

Budget Surplus \$ - \$ 46,237

	Budget 2023	Budget 2024
Revenus :		
Cotisation des titulaires de permis	2 120 000	3 215 400
Frais d'examens	157 500	200 150
Frais de demande et autres frais	53 500	50 000
Intérêts		25 000
Réserve (revenus)		(100 000)
Revenus totaux	2 330 500	3 390 550

Dépenses :		
Salaires, soutien externalisé	1 026 705	1 185 746
Mesures disciplinaires et audiences	317 750	429 025
Programmes d'inscription	290 000	474 240
Conseil d'administration, comités réglementaires	203 400	210 125
Frais liés au bureau et à la gestion de l'administration	172 013	244 672
Système en ligne à l'intention des titulaires de permis	72 200	99 615
Frais de traduction	65 000	115 000
Intérêts et frais bancaires	45 432	75 000
Communications et relations gouvernementales	38 000	60 800
Dépenses imprévues	100 000	100 000
Dépenses totales	2 330 500	2 994 223

Contribution aux réserves - 350 000

Budget Surplus - \$ 46 237 \$

Financial Position

Situation financière

	<u>Forecast '23</u>	<u>Budget 24</u>
Assets		
Cash	200,000	296,314
HST/GST Rebate Receivable	40,000	40,000
Prepaid Expenses	22,000	20,000
Short-term investments (GIC)	251,051	500,000
Total Current Assets	513,051	856,314
Fixed Assets	5,656	5,090
Total Assets	518,707	861,404
Liabilities		
Accounts Payable	153,630	100,000
Accrued Payables	75,000	75,000
Total Liabilities	228,630	175,000
Opening Net Assets (Op' Reserves)	304,883	290,077
Surplus (deficit) Revenues/Expenses	(14,806)	396,327
Total Net Assets	290,077	686,404
Total Liabilities and Net Assets	\$ 518,707	\$ 861,404

	<u>Prévisions de 2023</u>	<u>Budget de 2024</u>
Actifs		
Liquidités	200 000	296 314
Rabais sur la TVH/TPS pour les comptes débiteurs	40 000	40 000
Charges payées d'avance	22 000	20 000
Placements à court terme (GC)	251 051	500 000
Total des actifs à court terme	513 051	856 314
Actifs fixes	5 656	5 090
Total des actifs	518 707	861 404
Passifs		
Créditeurs	153 630	100 000
Comptes fournisseurs à payer	75 000	75 000
Total des passifs	228 630	175 000
Actifs nets pour le démarrage (réserve de fonctionnement)	304 883	290 077
Excédent (déficit) des revenus par rapport aux dépenses	(14 806)	396 327
Total des actifs nets	290 077	686 404
Total des passifs et des actifs nets	518 707 \$	861 404 \$