



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 Introduction 2025 Budget presentation

Collège des agents de brevets et des agents de marques de commerce Introduction Présentation du budget de 2025

11-07-2024

Budget Timeline | Échéancier du budget

September – October 2024 CPATA Staff build program and expense models factoring in By-law amendments and estimates



October 22, 2024 Draft Budget & Assumptions provided to Audit & Risk Committee. Revisions made to budget templates



November 7, 2024 Board of Directors meeting to review budget planning templates and assumptions



November 19, 2024 Audit and Risk Committee review input and edits from additional information and Board session



December 5th Board Meeting to approve Budget for January 1 implementation

Septembre à octobre 2024 – Programme de formation du personnel et modèles de dépenses du CABAMC.



22 Octobre 2024 – Présentation de l'ébauche du budget et des hypothèses au Comité de vérification et des risques. Révisions apportées aux modèles budgétaires.



7 novembre 2024 – Examen des hypothèses et des modèles à des fins de planification budgétaire lors de la réunion du Conseil d'administration.



19 novembre 2024 – Examen des commentaires et des modifications de la séance d'information du Conseil d'administration par le Comité de vérification et des risques



5 décembre 2024 – Approbation du budget lors de la réunion du Conseil d'administration en vue d'une mise en œuvre dès le 1er janvier.

Fiscal Reality | Réalité financière

- For 2024 we did not see the potential short-term attrition in Class 1 agents in response to increased fees.
 - The necessary fee increase has begun to provide CPATA with the income required to cover the true cost of regulation including establishing financial reserves.
 - We have kept expenses contained and are in a healthy financial position trending towards financial independence and fully funded reserves in the next 1-2 years.
- Pour l'exercice 2024, nous n'avons pas observé d'attrition à court terme chez les agent(e)s de catégorie 1 en réponse à l'augmentation des droits.
 - L'augmentation nécessaire des droits a commencé à fournir au CABAMC les revenus nécessaires pour couvrir le coût réel de la réglementation, y compris l'établissement de réserves financières.
 - Nous avons limité les dépenses et nous sommes dans une situation financière saine qui tend vers l'indépendance financière et des réserves capitalisées d'ici un à deux ans.

Budget Planning Notes | Remarques sur la planification du budget

- 2025 is the last budget under the current Strategic Plan
- Operating Budget with Surplus for contribution to Financial Reserves ~ **\$1M**
- We anticipate small **growth** in the size of the profession
- 2025 is the second year of Class 1 Licenses fees set at **\$1,800** (from \$1,000 in 2023)
- Revenue budget consistent with 2024 forecast
- Continued tight control on Expenses, expected to be the same or lower than 2024 including **\$100,000** Financial Contingency for Expenses
- Le budget de 2025 sera le dernier budget du plan stratégique actuel.
- Le budget de fonctionnement avec excédent pour contribution aux réserves financières est d'environ **1 million de dollars**.
- Nous prévoyons une légère **croissance** de la taille de la profession.
- L'année 2025 est la deuxième année où les cotisations des titulaires de permis de catégorie 1 sont fixées à **1 800 dollars** (contre 1 000 dollars en 2023).
- Les recettes prévues sont conformes aux prévisions pour 2024.
- Nous avons poursuivi le contrôle rigoureux des dépenses, qui devraient être identiques ou inférieures à celles de 2024, y compris des réserves financières de **100 000 dollars** pour les dépenses.

Financial Reserves | Réerves financières

- CPATA is planning for two Financial reserves;
 - Professional Regulation Reserve Fund with Target of \$750K
 - Operating Reserve Fund \$1.5M (6 months expenses)
 - Total of both = \$2.25M
 - In 2025 A&R Committee will review financial reserve targets against similar benchmarks
 - The projected Reserves Balance at the end of 2024 is \$1.65M.
 - The Budgeted Reserves Balance at the end of 2025 is \$2.7M
- Le CABAMC prévoit deux réserves financières :
 - le Fonds de réserve de réglementation professionnelle, avec un objectif de 750 000 dollars;
 - le Fonds de réserve de fonctionnement de 1,5 million de dollars (6 mois de dépenses).
 - Le total des deux fonds s'élève à 2,25 millions de dollars.
 - En 2025, le Comité des risques et de la vérification comparera les objectifs des réserves financières aux seuils de référence similaires.
 - Le solde des réserves prévues à la fin de l'exercice 2024 est de 1,65 million de dollars.
 - Le solde des réserves budgétisées à la fin de l'exercice 2025 est de 2,7 millions de dollars.

Budget Income | Budget pour les revenus

• Licensee Fees

- Class 1 fee set as \$1,800
- Class 1 “dual agents” \$2,700
- Class 2 \$1,500

• Exam Revenue

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

• Interest Income

- Interest on short-term GIC.

• CPI fee increases

- Board to discuss by-law requirement for fee increases

• Droits des titulaires de permis

- Droits des permis de catégorie 1 fixés à 1 800 \$
- Droits des permis de catégorie 1 pour les titulaires de deux permis d'exercice fixés à 2 700 \$
- Droits des nouveaux permis de catégorie 2 fixés à 1 500 \$

• Revenus des examens

- Les revenus proviennent des examens des connaissances théoriques d'hiver et du printemps et des examens des connaissances appliquées de l'automne. L'augmentation des frais compensera ou permettra de couvrir en partie l'augmentation des coûts du programme.

• Intérêts créditeurs

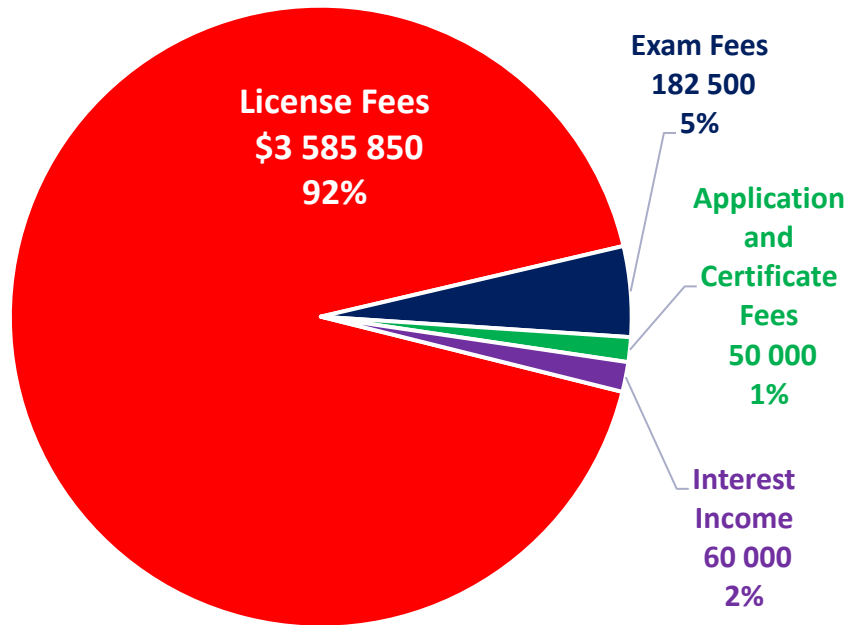
- Intérêt des CPG à court terme

• Augmentation des frais selon l'indice du coût de la vie

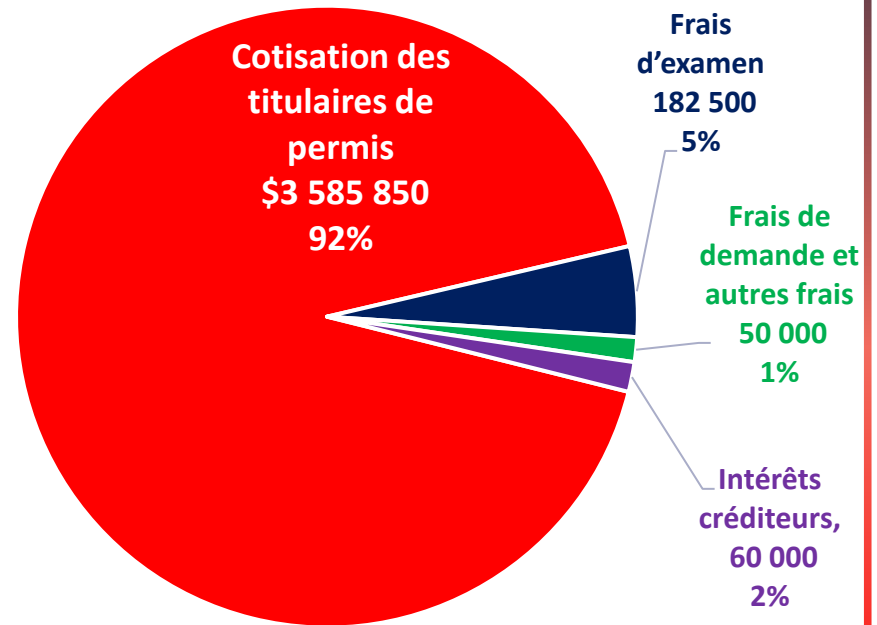
- Le Conseil d'administration discutera des exigences du Règlement administratif relatives aux augmentations de frais.

Budget Income | Budget pour les revenus

CPATA - Income Budget 2025



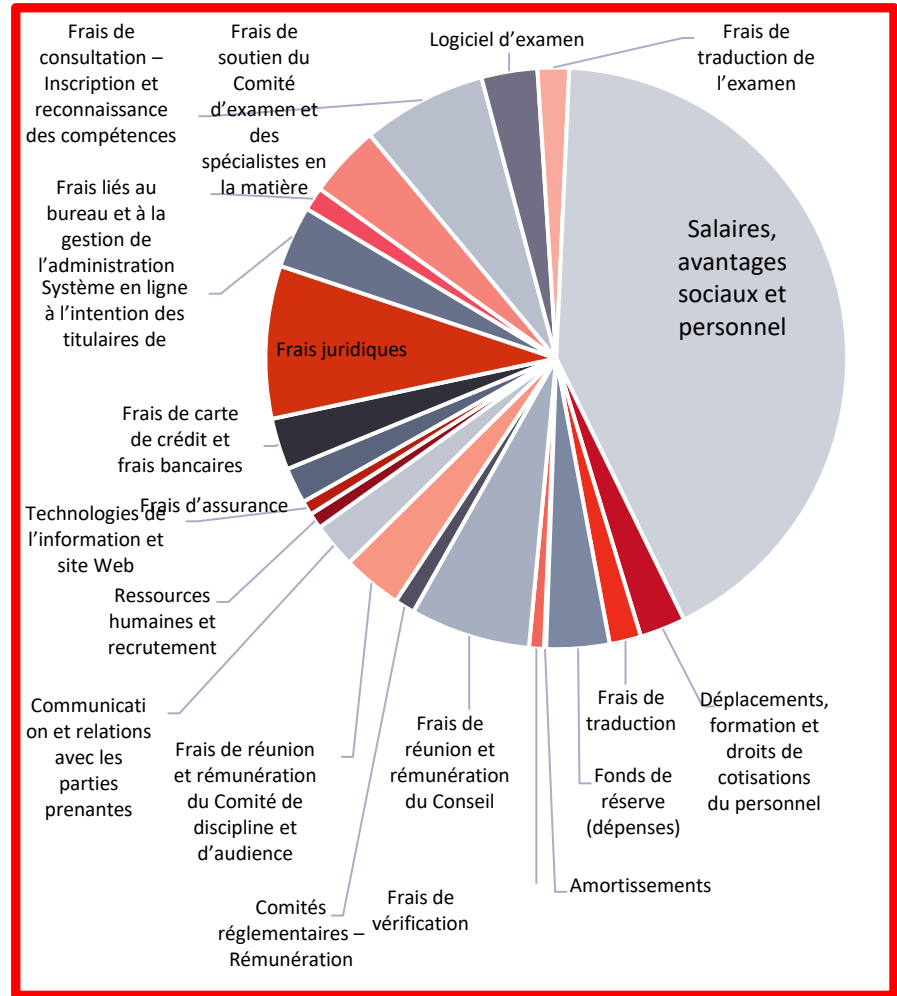
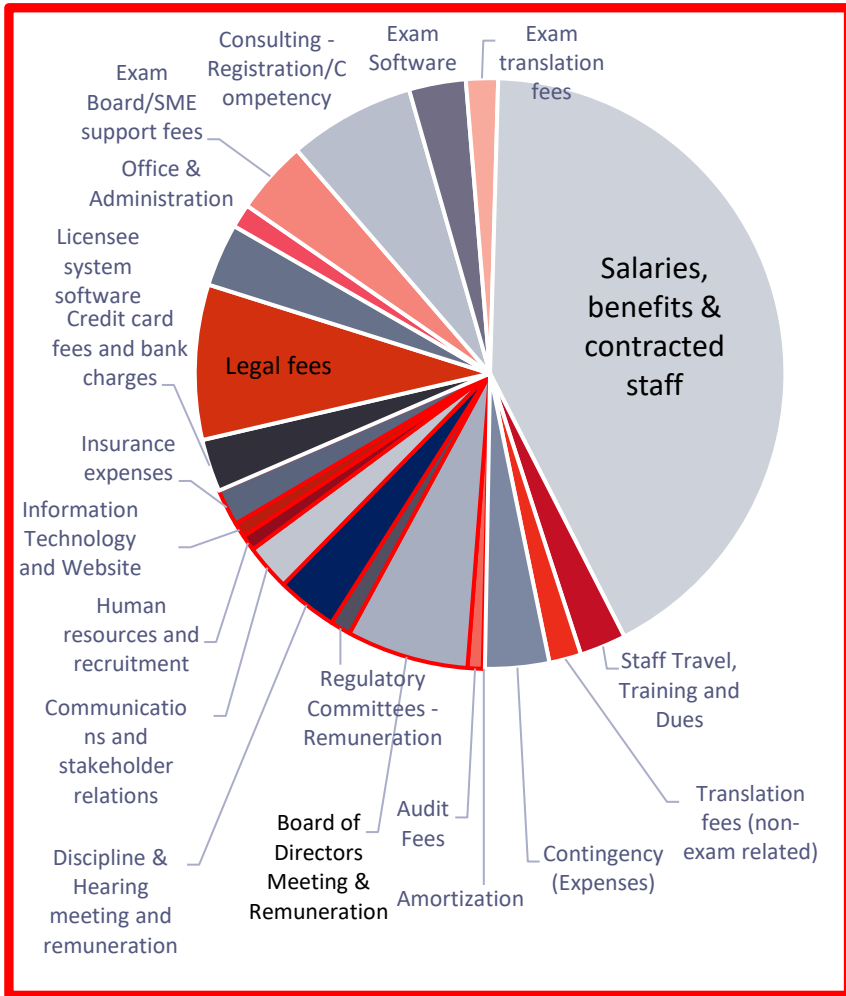
CBAMC – Budget des revenus 2025



Budget Expenses | Dépenses prévues au budget

- **Board & Regulatory Committees** – meeting cadence continues to evolve
- **Discipline & Hearing (legal)** – decrease in number and complexity of matters brought to CPATA (reserve established)
- **Registration (Exam & Competency)** – reduced costs for maintenance of developed programs
- **Salaries & Benefits** – Cost of living and merit increases projected for staff
- **Staff Travel & training** – reduced based on planned events
- **Comms & Stakeholder relations** – increased costs for enhanced outreach and engagement initiatives.
- **Expense Contingency** – set at \$100,000
- **Conseil d'administration et comités de réglementation** – Évolution continue de la fréquence des réunions
- **Mesures disciplinaires et audiences (juridiques)** – Diminution du nombre et de la complexité des demandes soumises au CABAMC (réserve établie)
- **Frais d'inscription (examens et compétences)** – Réduction des coûts du maintien des programmes
- **Salaires et avantages sociaux** – Augmentations prévues des salaires et de la rémunération au rendement pour le personnel en raison du coût de la vie
- **Frais liés aux déplacements et à la formation du personnel** – Réduction en fonction des événements prévus
- **Frais liés à la communication et aux relations avec les parties prenantes** – Augmentation des coûts pour l'amélioration des initiatives de sensibilisation et de mobilisation
- **Contingence pour les dépenses imprévues** – fixé à 100 000 \$

Budget Expenses | Dépenses prévues au budget



Operations Budget | Budget de fonctionnement

	Budget 2024	Budget 2025
INCOME/REVENUE:		
License Fees	\$ 3,215,400	\$ 3,585,850
Exam Fees	205,750	182,500
Application and Certificate Fees	50,000	50,000
Interest Income	25,000	60,000
Contingency (Income)	(100,000)	-
TOTAL INCOME/REVENUE	3,396,150	3,878,350
EXPENSES:		
Amortization	3,600	3,400
Audit Fees	23,540	23,540
Board of Directors Meeting & Remuneration	187,000	190,300
Regulatory Committees - Remuneration	37,625	32,100
Discipline & Hearing meeting and remuneration	97,525	94,425
Communications and stakeholder relations	60,800	71,800
Human resources and recruitment	10,000	24,700
Information Technology and Website	24,750	22,750
Insurance expenses	60,566	56,953
Credit card fees and bank charges	75,439	82,000
Legal fees	317,000	242,000
Licensee system software	108,168	98,400
Office & Administration	36,679	37,111
Exam Board/SME support fees	141,500	115,000
Consulting - Registration/Competency	245,000	197,500
Exam Software	89,485	88,656
Exam translation fees	45,000	50,000
Salaries, benefits & contracted staff	1,177,204	1,199,115
Staff Travel, Training and Dues	85,270	72,270
Translation fees (non-exam related)	70,000	50,000
Contingency (Expenses)	100,000	100,000
TOTAL EXPENSES	2,996,150	2,852,020
NET SURPLUS (DEFICIT)	400,000	1,026,330
ADD: OPENING NET ASSETS/RESERVE BALANCE	\$ 292,298	\$ 1,642,298
ENDING NET ASSETS/RESERVE BALANCE	692,297	\$ 2,668,628

	Budget de 2024	Budget de 2025
REVENUS:		
Cotisation des titulaires de permis	3 215 400 \$	3 585 850 \$
Frais d'examen	205 750	182 500
Frais de demande et autres frais	50 000	50 000
Intérêts créditeurs	25 000	60 000
Fonds de réserve (revenus)	- 100 000	-
TOTAL DES REVENUS	3 396 150	3,878,350
DÉPENSES:		
Amortissements	3 600	3 400
Frais de vérification	23 540	23 540
Frais de réunion et rémunération du Conseil	187 000	190 300
Comités réglementaires – Rémunération	37 625	32 100
Frais de réunion et rémunération du Comité de discipline et d'audience	97 525	94 425
Communication et relations avec les parties prenantes	60 800	71 800
Ressources humaines et recrutement	10 000	24 700
Technologies de l'information et site Web	24 750	22 750
Frais d'assurance	60 566	56 953
Frais de carte de crédit et frais bancaires	75 439	82 000
Frais juridiques	317 000	242 000
Système en ligne à l'intention des titulaires de l'administration	108 168	98 400
Frais liés au bureau et à la gestion de l'administration	36 679	37 111
Frais de soutien du Comité d'examen et des spécialistes en la matière	141 500	115 000
Frais de consultation – Inscription et reconnaissance des compétences	245 000	197 500
Logiciel d'examen	89 485	88 656
Frais de traduction de l'examen	45 000	50 000
Salaires, avantages sociaux et personnel	1 177 204	1 199 115
Déplacements, formation et droits de cotisations du personnel	85 270	72 270
Frais de traduction	70 000	50 000
Fonds de réserve (dépenses)	100 000	100 000
DÉPENSES TOTALES	2 996 150	2 852 020
EXCÉDENT (DÉFICIT) NET	400 000	1 026 330
AJOUT : SOLDE DES ACTIFS NETS (RÉSERVE) POUR LE DÉBUT DE L'EXERCICE	292 298 \$	1 642 298 \$
SOLDE DES ACTIFS NETS (RÉSERVE) POUR LA FIN DE L'EXERCICE	692 297 \$	2 668 628 \$

Financial Position

Situation financière

	Forecast '24	Budget '25
Current Assets		
Cash	100,000	150,000
Investments (GIC)	1,760,000	2,660,000
HST/GST Rebate Receivable	20,000	20,000
Prepaid expenses and contracts	16,750	18,000
Total Current Assets	1,896,750	2,848,000
Fixed Assets	7,600	11,475
Total Assets	1,904,350	2,859,475
Current Liabilities		
Accounts Payable	234,322	163,117
Accrued Payables	105,000	105,000
Deferred License and exam fees	-	-
Current Liabilities	339,322	268,117
Opening Net Assets (Operating Reserves)	292,298	1,565,028
Surplus (Deficit) of Revenues over Expenses	1,272,730	1,026,330
Total Net Assets	1,565,028	2,591,358
Total Liabilities and Net Assets	1,904,350	2,859,475

	Prévisions de '24	Budget de '25
Actifs à court terme		
Liquidités	100 000	150 000
Placements (GC)	1 760 000	2 660 000
TPS/TVH à payer (comptes débiteurs)	20 000	20 000
Charges payées d'avance	16 750	18 000
Total des actifs à court terme	1 896 750	2 848 000
Immobilisations corporelles	7 600	11 475
Total des actifs	1 904 350 \$	2 859 475 \$
Passif à court terme		
Créditeurs	234 322	163 117
Carte de crédit	105 000	105 000
Revenu différé	-	-
Total du passif à court terme	339 322	268 117
Actifs net non affectés	292 298	1 565 028
Excédent des revenus par rapport aux dépenses	1 272 730	1 026 330
Total des actifs nets	1 565 028	2 591 358
Total du passif et des capitaux propres	1 904 350 \$	2 859 475 \$

Future planning | Planification future

- **Healthy Financial Position** – Financial Reserves expected to reach current targets soon
 - **Budget 2025** – Last budget under the current Strategic Plan
 - **Goal** – Achieve full Financial Independence from ISDE/Government. Remove from Line of Credit support
 - **Audit & Risk** – review appropriate Reserve Targets (Operational and Profession Regulation) against benchmarks
 - **Regulatory Programs** – 2026 and ongoing Support to continue developing Regulatory Programs (e.g. Pathways, Standards Review, Continuing Education, Practice Management, etc.)
 - **Strategic Planning** – Multi-year budgeting in-line with new planning
- **Situation financière saine** – Les réserves financières devraient bientôt atteindre les objectifs actuels.
 - **Budget 2025** – Dernier budget dans le cadre du plan stratégique actuel
 - **Objectif** – Atteindre l'indépendance financière totale à l'égard d'ISDE et du gouvernement. Supprimer le soutien de la ligne de crédit
 - **Vérification et risque** – Déterminer si les objectifs des réserves (de fonctionnement et de réglementation professionnelle) sont appropriés par rapport aux seuils de référence
 - **Programmes de réglementation** – À partir de 2026 : soutien pour la poursuite de l'élaboration des programmes de réglementation (p. ex. voies d'accès, examen des normes, formation continue, gestion des activités)
 - **Planification stratégique** – Budgétisation pluriannuelle conforme à la nouvelle planification

Questions?