



Restoring Balance: A Fiscal Sustainability Strategy for the 20th Legislative Assembly

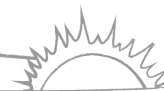
FEBRUARY 2024

Une version française de ce document est disponible.

Government of
Northwest Territories

Table of Contents

Scope	4
Objective	6
Fiscal Strategy Targets	7
20 th Legislative Assembly Fiscal Outlook.....	8
Fiscal Strategy Reporting	8



Scope

Often people don't think about how governments receive its money, but in the Government of the Northwest Territories' (GNWT) case about 80% of the money we have to deliver programs and services to residents comes from the Government of Canada. Every year the amount of money we receive from the Government of Canada is set through standard funding agreements and formulas, that we do not control. There are some opportunities to increase the amount that the GNWT raises through other sources, but these are limited.

With these limitations in mind, there are some challenges with the GNWT's budget that need to be addressed. Over the next four years the amount of money that the GNWT collects in revenue is expected to grow by approximately 3% a year, but when we look at our planned expenses, they are expected to grow by 4.5% a year. This means we will be spending more than we receive.

Some of the reasons our planned expenses will grow in the coming years include:

Health System Growth

- The cost of delivering health care has been increasing at unprecedented rates across all jurisdictions in Canada.
- Added to this are the unique challenges of delivering healthcare in the Northwest Territories (NWT).

Climate Change

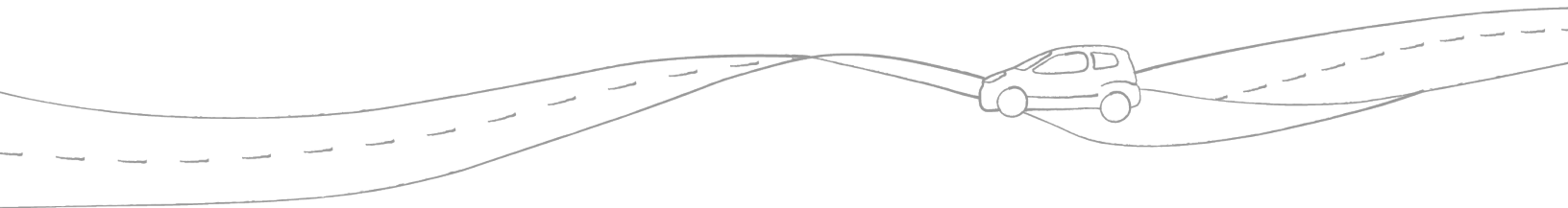
- Extreme weather events across the NWT have resulted in several natural disasters that have threatened property and lives of Northerners.
- The cost of responding to these events are largely subsidized by a number of disaster relief programs offered by the Government of Canada, however in most cases the GNWT's recovery of these costs are often several years post event.
- This delay in relief funding adds to the GNWT's borrowing pressures and costs as the GNWT pays interest on outstanding emergency cost claims.

Inflationary Pressures

- Rising fuel and material costs and persistent supply chain issues continue to impact the cost of construction and government operations.
- Statistics Canada’s Residential Building Construction Price Indexes shows a national average increase of over 50% in the cost of residential construction since 2019, or pre-Covid.
- These inflationary pressures also extend to third-party contribution arrangements with NGOs, Local Housing Organizations and public agencies.

Growth in the Public Sector

- Since 2019-2020, the consolidated GNWT public sector grew by 1,391 positions, or 27.3% for a total employee compliment of 6,482.
- When the public sector grows, associate costs such as employee benefits, pension, dental, health insurance, other ancillary supports like IT hardware and maintenance, office space, etc. also increase.



Objective

The *Fiscal Strategy for the Northwest Territories 20th Legislative Assembly* restores fiscal sustainability through adherence to the *Fiscal Responsibility Policy*.

Restoring fiscal sustainability over the life of the 20th Legislative Assembly will require:

- increasing operating budget surpluses through a combination of new revenue generation and expenditure management by leveraging operating efficiencies;

- reducing the GNWT's short-term debt;

- realigning operating spending for health programs and services to make these programs sustainable;

- addressing the costs incurred by the GNWT for Northwest Territories Power Corporation and Marine Transport Services related to low water levels;

- allocating government spending appropriately to the priorities of the Northwest Territories' residents;

- ensuring the GNWT is achieving value for money in the delivery of its programs and services; and

- increasing fiscal capacity to ensure that the GNWT can continue to respond to expenditure shocks such as natural disasters and economic disruptions.

Fiscal Strategy Targets

To achieve the overall fiscal strategy the following targets will be monitored and tracked:

- Short-term debt repayment by a minimum of \$150 million by March 31, 2028.

- Capital projects funded 100% from operating surpluses (the Fiscal Responsibility Policy requires a minimum of 50%).

- Annual supplementary reserves held to \$35 million;
 - Supplementary funding requests must be accompanied by evidence that the cost pressure has been mitigated by internal budget adjustments or temporary budget deferrals, and
 - No expansion to a department's existing programs and no new positions added without equal budget adjustments or temporary deferrals within the department's budget.

- Annual forced growth and new initiatives held to \$10 million.



20th Legislative Assembly Fiscal Outlook

(\$ Millions)						
Operating Balance	2022-23	2023-24	2024-25	2025-26	2026-27	2027-28
Total Revenue	2,457	2,602	2,653	2,703	2,729	2,759
Operating Expenditure	2,335	2,581	2,463	2,459	2,523	2,592
Operating Surplus (deficit)	122	22	190	244	206	168
Debt Repayment Plan				50	50	50
Capital Investment	217	181	214	189	195	170
Debt	2022-23	2023-24	2024-25	2025-26	2026-27	2027-28
Short-Term Debt	483	685	651	600	550	500
Long-Term and Guaranteed Debt	842	980	965	935	918	901
Total at year-end (March 31)	1,325	1,665	1,616	1,535	1,468	1,401
Borrowing Limit	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
FRP Borrowing Limit Cushion	120	120	120	120	120	120
Available Borrowing Capacity	355	15	64	145	212	279

Fiscal Strategy Reporting

Reporting on the fiscal strategy will be through:

- Regular reporting to Ministers and Members of the Legislative Assembly as part of the regular budget cycles.
 - Fiscal updates will be provided as part of the annual preparation of Main Estimates (approximately January of every year) and Capital Estimates (approximately August of every year); and
- Public accounts that will report the fiscal year results and compliance to the *Fiscal Responsibility Policy* and amount of short-term debt that has been repaid in the year.



Rétablir l'équilibre : une stratégie de viabilité budgétaire pour la 20^e Assemblée législative

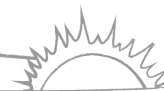
FÉVRIER 2024

An English version of this document is available.

Gouvernement des
Territoires du Nord-Ouest

Table des matières

Portée.....	4
Objectif.....	6
Cibles de la stratégie budgétaire	7
Perspectives budgétaires de la 20 ^e Assemblée législative	8
Rapports sur la stratégie budgétaire	8



Portée

Bien souvent, les gens ne se demandent pas d'où viennent les revenus des gouvernements; dans le cas du gouvernement des Territoires du Nord-Ouest (GTNO), environ 80 % de l'argent dont nous disposons pour offrir les programmes et les services aux résidents proviennent du gouvernement du Canada. Chaque année, le montant des revenus que nous recevons du fédéral est établi selon des accords de financement et des formules standards sur lesquelles nous n'avons aucun contrôle. Il existe des possibilités d'augmenter les revenus du GTNO par d'autres sources, mais elles sont limitées.

En gardant ces limitations à l'esprit, l'équilibre du budget du GTNO présente certains défis que nous devons aborder. Au cours des quatre prochaines années, les revenus devraient augmenter d'environ 3 % par an, mais les dépenses prévues devraient, quant à elles, augmenter de 4,5 % par an. Cela signifie que nous dépenserons plus que ce que nous percevrons en revenus.

Cette croissance prévue des dépenses dans les prochaines années est en partie attribuable à ce qui suit :

Croissance du système de santé

- Les coûts associés à la prestation des soins de santé augmentent à un rythme sans précédent, et ce, dans toutes les provinces et tous les territoires du Canada.
- À cela s'ajoutent les défis uniques de la prestation des soins de santé aux TNO.

Changement climatique

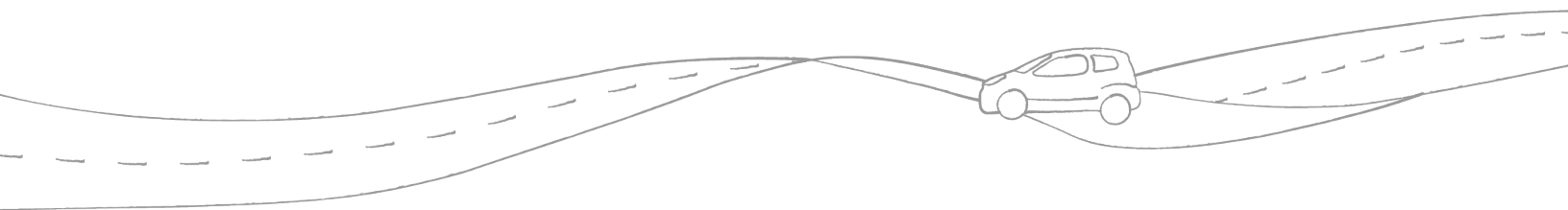
- Les phénomènes météorologiques extrêmes partout aux TNO ont provoqué des catastrophes naturelles qui ont menacé autant les biens que la vie des Ténos.
- Les coûts associés aux interventions face à ces catastrophes sont largement subventionnés par divers programmes d'aide en cas de sinistre offerts par le gouvernement fédéral; néanmoins, dans la plupart des cas, le gouvernement territorial récupère ces coûts plusieurs années après les catastrophes.
- Ce retard dans la récupération des fonds ajoute à la pression de l'emprunt et aux frais du GTNO alors que ce dernier verse des intérêts sur les réclamations des frais liés aux situations d'urgence.

Pressions inflationnistes

- La hausse des coûts des matériaux et des combustibles en plus des problèmes persistants touchant la chaîne d'approvisionnement continuent d'avoir des répercussions sur le coût des activités de construction et du gouvernement.
- Les indices des prix de la construction de bâtiments résidentiels de Statistique Canada indiquent une augmentation nationale moyenne de plus de 50 % des coûts de construction résidentielle depuis 2019, soit avant la pandémie de COVID-19.
- Ces pressions inflationnistes s'étendent par ailleurs aux accords de contribution pour tierces parties conclus avec les ONG, les organismes locaux d'habitation et les organismes publics.

Croissance du secteur public

- Depuis l'exercice 2019-2020, le secteur public constitué par le GTNO a gagné 1 391 postes, soit 27,3 % d'employés en plus, portant le total à 6 482.
- Lorsque le secteur public croît, les frais connexes augmentent, par exemple les avantages sociaux des employés, les prestations de retraite, l'assurance dentaire, l'assurance-maladie et d'autres services auxiliaires comme le matériel et l'entretien informatiques, la location de bureaux et de locaux, etc.



Objectif

La *Stratégie budgétaire pour la 20^e Assemblée législative des Territoires du Nord Ouest* rétablit la viabilité budgétaire conformément à la *Politique de responsabilité financière*.

Le rétablissement de la viabilité financière au cours du mandat de la 20^e Assemblée législative nécessitera :

- l'augmentation de l'excédent du budget de fonctionnement en générant de nouveaux revenus et en gérant les dépenses tout en maintenant l'efficacité des activités;

- la réduction de la dette du GTNO à court terme;

- la réorganisation des dépenses de fonctionnement des programmes et services de santé pour assurer la viabilité de ces derniers;

- la limitation des coûts engagés par le GTNO pour exploiter la Société d'énergie des Territoires du Nord-Ouest et le Service de transport maritime quand les niveaux de l'eau sont bas;

- l'engagement approprié des dépenses du gouvernement selon les priorités des résidents des TNO;

- l'optimisation des ressources dans l'exécution des programmes et des services;

- la hausse de la capacité fiscale pour s'assurer que le GTNO continue à absorber le coût des dépenses imprévues comme les catastrophes naturelles et les perturbations économiques.

Cibles de la stratégie budgétaire

Pour mener à bien la stratégie budgétaire, il faut faire le suivi des cibles suivantes :

- Remboursement d'au moins 150 millions de dollars de la dette à court terme d'ici le 31 mars 2028;

- Financement des projets d'immobilisations provenant en totalité des excédents de fonctionnement (la Politique de responsabilité financière exige un minimum de 50 %);

- Réserves supplémentaires annuelles maintenues à 35 millions de dollars;
 - **Les demandes de financement supplémentaire doivent être accompagnées de documents justifiant que la pression sur les coûts a été atténuée par des ajustements budgétaires internes ou des reports temporaires de budget;**
 - Les programmes existants d'un ministère ne seront pas élargis et aucun nouveau poste ne sera créé sans ajustement budgétaire équivalent ou report temporaire dans le budget du ministère concerné.

- Croissance annuelle forcée et nouvelles initiatives maintenues à 10 millions de dollars.



Perspectives budgétaires de la 20^e Assemblée législative

(en millions de \$)

Solde de fonctionnement	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Total des revenus	2 457	2 602	2 653	2 703	2 729	2 759
Dépenses de fonctionnement	2 335	2 581	2 463	2 459	2 523	2 592
Excédent de fonctionnement	122	22	190	244	206	168
Plan de remboursement de la dette				50	50	50
Dépenses en immobilisations	217	181	214	189	195	170

Dettes	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Dettes à court terme	483	685	651	600	550	500
Dettes à long terme et dette garantie	842	980	965	935	918	901
Total à la fin de l'exercice (31 mars)	1 325	1 665	1 616	1 535	1 468	1 401
Limite d'emprunt	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800
Sécurité du plafond d'emprunt au titre de la Politique	120	120	120	120	120	120
Capacité d'emprunt disponible	355	15	64	145	212	279

Rapports sur la stratégie budgétaire

Les comptes-rendus sur la stratégie seront multiples :

- Rapports réguliers aux ministres et aux députés de l'Assemblée législative dans le cadre des cycles budgétaires réguliers.
 - Des mises à jour sur les finances seront présentées dans le cadre du budget principal des dépenses (habituellement en janvier de chaque année) et du budget des dépenses en immobilisations (habituellement en août de chaque année);
- Comptes publics faisant état des résultats de l'exercice financier et de la conformité à la *Politique de responsabilité financière*, et montant de la dette à court terme remboursée pendant l'exercice.