



## Financial Report Prepared by Edie Michel, Director of Finance

### 2024-2025 Fiscal Highlights

POC continues to face **serious revenue challenges**, a situation that has been evident for several years in financial results. There has been a steady trend in year-end financial results, demonstrating a significant and growing deficiency in revenue over expenses.

The main reason is a **steady decline in membership**, which reduces both income from membership dues and the revenue earned from TPO certificate course purchases. Despite efforts to not only stabilize and grow membership, deliver a financially successful conference, attract new sponsors, and develop new corporate partnerships, **revenue has continued to decline and has not kept pace with expenses.**

The Board of Directors has worked hard to find ways to increase revenue and reduce costs, but the reality is that the efforts to increase revenue have not been successful in producing sufficient revenue to produce positive results. Expenses have been controlled to the extent possible. **If this trend continues, POC will deplete its available cash reserves within the next fiscal cycle.**

Membership decline, reduced education volume, and continued program losses remain the primary drivers of this trend.

As a result of these ongoing pressures, the financial results for the 2024–2025 fiscal year reflect the continuing impact of declining revenue. The following financial report provides an overview of POC's year-end financial position and highlights the key factors that contributed to this year's results.

### Revenue

POC's total revenue was \$169,684 during the fiscal year, a decrease of about \$47,500 from the previous year.

Revenue from Membership was \$111,809, a decrease of approximately \$20,700 compared to the previous year. Membership continues to account for roughly **66% of total revenue**, indicating high reliance on a shrinking base.

The POC Education Program, which includes TPO credit and non-credit classes and exams, generated \$41,028 in revenue, a decrease of \$17,300 from the previous fiscal year. Education revenue declined year-over-year due to lower course volume.

The virtual summit had gross revenue of \$10,217 compared to \$16,200 in fiscal 2023. After expenses, the summit produced a net loss of approximately \$22,000.

The Development Portfolio (corporate partnerships) produced \$2,600 in revenue, down \$1,600 from the year before.

POC earned \$4,030 in interest income compared to \$5,645 in the previous fiscal year due primarily to reduced investment balances and lower rates of interest.

Overall, total revenue declined across all major sources, reinforcing the need to reassess our operating model and revenue strategies.

## **Expenses**

Turning to our expenses, administrative expenses decreased this year to \$148,175 compared to \$168,498 last year, a saving of approximately \$20,000. This line item includes six months of management company fees, six months of administrative costs under the new self-managed model, legal, accounting and insurance expenses.

The \$20,000 reduction in administrative costs reflects the transition to a self-managed model, partially offset by increased conference and board-related expenses. Fixed costs such as insurance, accounting, and IT services (including CRM & website maintenance) continue to represent a significant share of total expenditures. Despite cost reductions in administration and marketing, increased conference and board-related expenditure contributed to a total expense line that remains higher than sustainable given current revenue.

Membership expenses increased by about \$500 during this fiscal year from \$4,318 last year to \$4,850 this year.

In contrast, communication expenses increased by \$4,000 year over year.

Education expenses decreased by almost \$10,000 as there were no new course creation initiatives undertaken during the year.

Conference and summit expenses increased slightly over \$19,000 in the previous fiscal year to almost \$33,000. This increase was in part due to the cancellation of the in-person conference and pivoting to the virtual platform. The virtual summit, while smaller, continues to generate losses.

Additionally, board expenses increased by approximately \$6,000 year over year.

Finally, marketing expenses decreased significantly from a little over \$4,000 to \$0 as the Director of Marketing assumed more responsibility for this role.

The overall expenses for the 2024-2025 fiscal year were \$256,838 down from \$267,058 the prior year.

## **Liquidity and Cash Flow**

Cash on hand at year-end was \$172,202, primarily reflecting the consolidation of chapter funds and reduced investment holdings. Short-term investments were fully depleted to fund operating deficits.

The contingency reserve fund remains intact at \$100,000; however, unrestricted net assets have fallen to \$27,694, leaving limited operational flexibility.

At the current rate of decline, reserves may fall below the \$100,000 threshold in the 2025–2026 fiscal year if corrective actions are not implemented.

Together, these indicators illustrate a tightening financial position with limited flexibility heading into the next fiscal cycle.

### **Conclusion**

**The board can report that POC ended the 2024–2025 fiscal year with a deficiency of revenue over expenses of \$87,154, compared to \$49,892 in the prior year.**

**This result was partially offset by a *one-time, non-recurring accounting adjustment* following the consolidation of funds previously held in individual chapter bank accounts. When these chapter funds—totaling \$29,674—were transferred into POC’s main bank account, the accounting treatment required that they be recognized as income, as they had been previously expensed. As an accounting reclassification rather than new income, this should not be viewed as ongoing operating revenue.**

**This adjustment reduced the reported deficiency of revenue over expenses by the same amount, resulting in an adjusted final deficiency of \$57,480.**

**On June 30, 2025, total assets were \$182,030, with net assets of \$127,694 compared to \$185,174 in 2024.**

**The 2024–2025 fiscal year reflects continued financial strain driven by declining membership, reduced education revenue, and increased program losses. While administrative savings were realized through the transition to a self-managed model, these reductions were not enough to offset the revenue shortfall. With unrestricted net assets now at \$27,694 and continued operating deficits projected, POC will need to take immediate and strategic steps in the coming year to reassess its operating model to protect the \$100,000 contingency reserve and ensure that spending and revenue are aligned in a sustainable way.**

**The Board remains committed to transparent financial stewardship and to identifying and assessing a path forward. We will continue to evaluate structural adjustments, alternative revenue models, and cost containment strategies to stabilize POC’s financial position in the year ahead.**

**The full Statement of Financial Position and Statement of Operations and Net Assets for the year ending June 30, 2025, are available online.**

## Rapport financier préparé par Edie Michel, directrice des finances

### Faits saillants de l'exercice 2024–2025

POC continue de faire face à d'importants défis liés aux revenus, une situation évidente depuis plusieurs années dans les résultats financiers. Une tendance constante se dégage des résultats de fin d'exercice, démontrant un déficit important et croissant des revenus par rapport aux dépenses.

La cause principale est la baisse continue du nombre de membres, ce qui réduit à la fois les revenus provenant des cotisations et les revenus générés par l'achat des cours du certificat TPO. Malgré les efforts visant à stabiliser et accroître le nombre de membres, à offrir un congrès rentable, à attirer de nouveaux commanditaires et à développer de nouveaux partenariats corporatifs, les revenus ont continué de diminuer et n'ont pas suivi le rythme des dépenses.

Le conseil d'administration a travaillé fort pour trouver des façons d'augmenter les revenus et de réduire les coûts, mais la réalité est que les efforts pour accroître les revenus n'ont pas généré de recettes suffisantes pour produire des résultats positifs. Les dépenses ont été contrôlées autant que possible. Si cette tendance se poursuit, POC épuiserait ses réserves de liquidités disponibles au cours du prochain exercice financier.

La diminution du nombre de membres, la baisse du volume éducatif et les pertes continues de certains programmes demeurent les principaux facteurs de cette tendance.

En raison de ces pressions constantes, les résultats financiers de l'exercice 2024–2025 reflètent l'impact continu de la baisse des revenus. Le présent rapport financier donne un aperçu de la situation financière de fin d'année de POC et met en évidence les principaux facteurs ayant contribué aux résultats de cet exercice.

### Revenus

Les revenus totaux de POC se sont élevés à **169 684 \$** pour l'exercice, une diminution d'environ **47 500 \$** par rapport à l'année précédente.

Les revenus provenant de l'adhésion se sont chiffrés à **111 809 \$**, une baisse d'environ **20 700 \$** par rapport à l'exercice précédent. L'adhésion représente toujours environ **66 %** des revenus totaux, indiquant une forte dépendance à une base de membres en diminution.

Le programme d'éducation de POC, qui comprend les cours TPO crédités et non crédités ainsi que les examens, a généré **41 028 \$**, soit une baisse de **17 300 \$** par rapport à l'exercice précédent. Les revenus éducatifs ont diminué en raison d'un volume de cours plus faible.

Le Sommet virtuel a généré des revenus bruts de **10 217 \$**, comparativement à **16 200 \$** en 2023. Après les dépenses, le sommet a enregistré une perte nette d'environ **22 000 \$**.

Le portefeuille Développement (partenariats corporatifs) a généré **2 600 \$**, en baisse de **1 600 \$** par rapport à l'exercice précédent.

POC a gagné **4 030 \$** en revenus d'intérêts, comparativement à **5 645 \$** l'exercice précédent, principalement en raison d'une diminution des soldes d'investissement et de taux d'intérêt plus faibles.

Dans l'ensemble, les revenus ont diminué pour toutes les principales sources, ce qui renforce la nécessité de réévaluer notre modèle opérationnel et nos stratégies de revenus.

## Dépenses

En ce qui concerne les dépenses, les frais administratifs ont diminué cette année pour s'établir à **148 175 \$**, comparativement à **168 498 \$** l'an dernier, soit une économie d'environ **20 000 \$**. Cette catégorie comprend six mois de frais liés à l'entreprise de gestion, six mois de frais administratifs dans le nouveau modèle autogéré, ainsi que les frais juridiques, comptables et d'assurance.

La réduction de 20 000 \$ des coûts administratifs reflète la transition vers un modèle autogéré, partiellement contrebalancée par l'augmentation des dépenses liées au congrès et au conseil d'administration. Les coûts fixes comme l'assurance, la comptabilité et les services informatiques (incluant le CRM et la maintenance du site Web) représentent toujours une part importante des dépenses totales. Malgré les réductions en administration et en marketing, l'augmentation des dépenses liées au congrès et au conseil contribue à un niveau total de dépenses encore trop élevé compte tenu des revenus actuels.

Les dépenses liées à l'adhésion ont augmenté d'environ **500 \$**, passant de **4 318 \$** à **4 850 \$**.

À l'inverse, les dépenses de communication ont augmenté d'environ **4 000 \$** par rapport à l'année précédente.

Les dépenses d'éducation ont diminué de près de **10 000 \$**, puisqu'aucune initiative de création de nouveaux cours n'a été entreprise durant l'année.

Les dépenses du congrès et du sommet sont passées d'un peu plus de **19 000 \$** à près de **33 000 \$**, en partie en raison de l'annulation du congrès en présentiel et du passage à une plateforme virtuelle. Le sommet virtuel, bien que plus petit, continue de générer des pertes.

De plus, les dépenses du conseil d'administration ont augmenté d'environ **6 000 \$** d'une année à l'autre.

Finalement, les dépenses de marketing ont diminué de manière significative, passant d'un peu plus de **4 000 \$** à **0 \$**, la directrice du marketing ayant assumé davantage de responsabilités dans ce domaine.

Les dépenses totales pour l'exercice 2024–2025 se sont élevées à **256 838 \$**, comparativement à **267 058 \$** l'année précédente.

## **Liquidité et flux de trésorerie**

Les liquidités en fin d'exercice s'élevaient à **172 202 \$**, reflétant principalement la consolidation des fonds des sections locales et la diminution des placements. Les placements à court terme ont été entièrement utilisés pour financer les déficits d'exploitation.

Le fonds de réserve de contingence demeure intact à **100 000 \$**; toutefois, les actifs nets non affectés ont chuté à **27 694 \$**, laissant une flexibilité opérationnelle limitée.

Au rythme actuel, les réserves pourraient tomber sous le seuil de **100 000 \$** au cours de l'exercice 2025–2026 si aucune mesure corrective n'est mise en place.

Ensemble, ces indicateurs démontrent un resserrement de la situation financière, avec une marge de manœuvre limitée pour le prochain exercice.

## **Conclusion**

Le conseil peut confirmer que POC a terminé l'exercice 2024–2025 avec un déficit des revenus par rapport aux dépenses de **87 154 \$**, comparativement à **49 892 \$** l'année précédente.

Ce résultat a été partiellement compensé par un ajustement comptable ponctuel et non récurrent à la suite de la consolidation des fonds auparavant détenus dans les comptes bancaires des sections locales. Lorsque ces fonds — totalisant **29 674 \$** — ont été transférés dans le compte principal de POC, le traitement comptable exigeait qu'ils soient reconnus comme revenus, puisqu'ils avaient déjà été comptabilisés comme dépenses. Étant une reclassification comptable et non un revenu d'exploitation réel, cette somme ne doit pas être considérée comme une source de revenus continue.

Cet ajustement a réduit le déficit déclaré du même montant, résultant en un déficit ajusté final de **57 480 \$**.

Au 30 juin 2025, le total des actifs s'élevait à **182 030 \$**, avec des actifs nets de **127 694 \$**, comparativement à **185 174 \$** en 2024.

L'exercice 2024–2025 reflète une pression financière continue causée par la diminution du nombre de membres, la baisse des revenus éducatifs et les pertes accrues des programmes. Bien que des économies administratives aient été réalisées grâce à la transition vers un modèle autogéré, celles-ci n'ont pas suffi à compenser le manque à gagner. Avec seulement **27 694 \$**



d'actifs nets non affectés et des déficits d'exploitation continus prévus, POC devra prendre des mesures immédiates et stratégiques au cours de l'année à venir pour réévaluer son modèle opérationnel, protéger le fonds de réserve de **100 000 \$**, et assurer que les revenus et les dépenses soient alignés de manière durable.

Le conseil demeure engagé envers une gestion financière transparente et envers l'identification d'un plan d'action concret. Nous continuerons d'évaluer des ajustements structurels, de nouveaux modèles de revenus et des stratégies de réduction des coûts afin de stabiliser la situation financière de POC dans l'année à venir.

Le **bilan** et l'**état des résultats et de l'évolution des actifs nets** pour l'exercice terminé le 30 juin 2025 sont disponibles en ligne.