

2025 FINANCIAL REPORT / RAPPORT FINANCIER 2025

	Budget 2025	Actual 2025
<u>Revenues</u>		
Membership Fees / Frais d'adhésion	\$29,650.00	\$31,655.00
Mentorat CFSD Mentorship	\$2,500.00	\$2,500.00
Interest on GICs / Intérêts sur les CPG	\$600.00	\$615.00
Commandite Tradex Sponsorship	\$500.00	\$500.00
Sale of Coat of Arms Cards / Vente des cartes d'armoiries		\$800.00
Total Revenues	\$33,250.00	\$36,070.00
<u>Expenses</u>		
Virtual Office / Bureau virtuel	\$20,000.00	\$25,548.00
Webshark	\$1,200.00	\$1,073.50
Member365	\$2,500.00	\$2,427.24
Zoom	\$800.00	\$961.52
Website Update / Mise à jour du site Web	\$2,500.00	\$3,277.00
Technical Support / Soutien technique	\$500.00	
Coat of Arms artwork/framing / Armoiries - œuvre/encadrement	\$1,200.00	\$1,524.45
AGM / AGA	\$2,350.00	\$2,584.20
Holiday Reception des Fêtes	\$600.00	\$660.00
CIPS Conference CÉPI	\$3,628.00	\$6,015.00
Speaker Luncheons / Déjeuners-causeries	\$1,600.00	\$1,271.00
Misc. PO Box, bank/credit card fees / C.P., frais bancaires/carte de crédit	\$2,770.00	\$2,489.00
Coat of Arms cards / Cartes d'armoiries		\$1,019.81
Total Expenses	\$39,648.00	\$48,850.72
Deficit	-\$6,398.00	-\$12,780.72
<u>Assets</u>		
	January 1	December 31
Current Account Balance	\$19,981.97	\$18,371.26
GICs	<u>\$35,000.00</u>	<u>\$35,000.00</u>
Total	\$54,981.97	\$53,371.26

NOTES:

During the presentation of the 2025 Budget at the 2025 AGM, three potential areas of additional cost were identified: the Virtual Office transition from Diane to Karin, the design of the new website, and CIPS Conference costs that had not yet been finalized. These items accounted for most of the increase in the deficit. The Board agreed last year to address any cash flow issues arising from the deficit through the collapsing of GICs. No GICs have been collapsed to date, although \$10,000 has been earmarked for this purpose if required.

Lors de la présentation du budget 2025 à l'AGA 2025, trois sources potentielles de coûts additionnels ont été identifiées : la transition du bureau virtuel de Diane à Karin, la conception du nouveau site Web et les coûts liés au congrès de la CIPS, qui n'avaient pas encore été finalisés. Ces éléments expliquent la majeure partie de l'augmentation du déficit. Le conseil d'administration avait convenu l'an dernier de faire face à tout enjeu de trésorerie découlant du déficit par le rachat de CPG, au besoin. Aucun CPG n'a été racheté à ce jour, bien qu'un montant de 10 000 \$ ait été réservé à cette fin, si nécessaire.

BUDGET 2026

Projected Revenues / Revenus prévus

Membership Fees / Frais d'adhésion	\$30,000.00
Mentorat HKC (CFSD) Mentorship	\$2,500.00
Mentorat HKC (CFSD) Mentorship	\$1,500.00
Interest on GICs / Intérêts sur les CPG	\$600.00
Commandite Tradex Sponsorship	\$500.00
Sale of Coat of Arms Cards / Vente des cartes d'armoiries	\$150.00

Total Projected Revenues / Revenus totaux prévus \$35,250.00

Projected Expenses / Dépenses prévues

Virtual Office / Bureau virtuel	\$20,000.00
Webshark	\$1,200.00
Member365	\$2,500.00
Zoom	\$1,000.00
Website Update / Mise à jour site Web	\$600.00
Technical Support / Soutien technique	\$500.00
AGM / AGA	\$500.00
Holiday Reception des Fêtes	\$500.00
CIPS Conference CÉPI	\$3,000.00
Speaker Luncheons / Déjeuners-causeries	\$1,300.00
Misc. / Divers : Bank fees/frais bancaires, etc.	\$2,700.00

Total Projected Expenses / Dépenses totales prévues \$33,800.00

Projected Surplus / Excédent prévu \$1,450.00

Notes

Projected 2026 costs are lower for the website update, AGM, Holiday Reception, CIPS Conference, and luncheons. An additional \$1,500 was received from HKC (formerly CFSD). Costs for the Virtual Office will be closely monitored.

Les coûts prévus pour 2026 sont à la baisse pour la mise à jour du site Web, l'AGA, la réception des Fêtes, la conférence CÉPI et les déjeuners-causeries. Un montant supplémentaire de 1 500 \$ a été reçu de HKC (anciennement CFSD). Les coûts du bureau virtuel seront suivis de près.