

# REPORTE ANUAL



2024



# Mensaje de la Presidenta

Jessica González Solís, PMP, Presidenta 2024 - 2025 PMI Capítulo de Puerto Rico

Querida comunidad de PMIPR:

Es un privilegio dirigirme a ustedes como presidenta del capítulo. El 2024 fue un año de resultados sobresalientes, de innovación con propósito y de evolución como comunidad profesional. Me llena de gratitud y orgullo compartir algunos de nuestros logros más destacados, que son reflejo del compromiso de una Junta Directiva entregada y de una red de voluntarios que hace que todo sea posible.

Nos llena de orgullo anunciar que, gracias a su compromiso, participación activa, y el sentido de camaradería que cada uno de ustedes añade a nuestra comunidad, fuimos galardonados en los LATAM Excellence Awards con el Premio a la Mejor Retención de Membresía (Overall Retention). Este reconocimiento refleja no solo la calidad de lo que ofrecemos, sino la confianza y conexión genuina que cada uno de ustedes ha aportado a su capítulo. Asimismo, celebramos un hito extraordinario: más de 500 personas participaron en nuestro simposio anual, From Momentum to Next-Stage: Driving Innovative Results, celebrado el 8 de noviembre en el Centro de Convenciones de Puerto Rico. Fue un evento vibrante que reunió líderes de múltiples industrias y demostró, una vez más, la relevancia del Capítulo en la conversación sobre innovación, estrategia y transformación. ¡Gracias por ser parte fundamental de estos logros tan significativos para su Capítulo de Puerto Rico!

Otro paso significativo este año fue la migración exitosa a una nueva plataforma CRM (Customer Relationship Management, por sus siglas en inglés), que nos permite operar de manera más fácil, eficiente y ágil, al tiempo que mejora la experiencia de nuestros miembros, manteniéndolos mejor informados y conectados con nuestras iniciativas.

Estos logros no son fortuitos. Son el resultado de una visión compartida: proveer un portafolio robusto de valor, con actividades que fomenten el desarrollo profesional, fortalezcan nuestra comunidad y multipliquen las oportunidades para todos. Y hacia ahí seguiremos dirigiendo nuestros esfuerzos en el 2025.

Nuestro enfoque para el próximo año se centra en tres ejes estratégicos:

Ampliar y enriquecer nuestra oferta de servicios, incluyendo eventos de capítulo, desarrollo profesional, comunicaciones, beneficios para socios y academia.

Optimizar la gestión y experiencia de nuestros voluntarios, quienes son el corazón operativo del capítulo y la chispa de nuestra cultura. Evolucionar de manera efectiva hacia el modelo de Single Membership del PMI, asegurando una transición que fortalezca al Capítulo y preserve el valor y cercanía que nos caracterizan.

En cada decisión y acción de este año, ha prevalecido una intención clara: que cada uno(a) de ustedes sepa que su voz es escuchada, que su crecimiento profesional es prioridad, y que pertenece a una comunidad que trasciende eventos y credenciales. Una comunidad que impacta, que inspira y que construye.

Nada de lo logrado hubiese sido posible sin el compromiso, la pasión, la dedicación y el genuino espíritu de colaboración que permea en nuestra Junta Directiva. Ha sido un privilegio liderar junto a un equipo que trabaja con tanto corazón, como propósito. Gracias por su confianza, su apoyo continuo y su energía. Este 2024 fue memorable porque lo hicimos juntos. Y el 2025 nos espera con nuevas oportunidades para seguir impulsando, juntos, una comunidad MÁS fuerte, MÁS innovadora y MÁS humana.

Con profundo agradecimiento,

Jessica González, PMP  
Presidenta 2024 - 2025  
PMI Capítulo de Puerto Rico



1

2

3

4

5

6

7

8

9

# MEMBRESÍA

...



1

2

3

4

5

6

7

8

9

## LOGROS 2024

### ● Nominación para las siguientes categorías en el LATAM Excellence Awards:



#### **BeWelcoming**

Evento "Futuros PMs en Acción Elevando Nuestro Mundo"



#### **Make it Easy**

proyecto Mitigación de Membresía de WildApricot a StarChapter!



#### **Overall Retention**

Performance Overall Retention de los 2024 LATAM Excellence Awards!



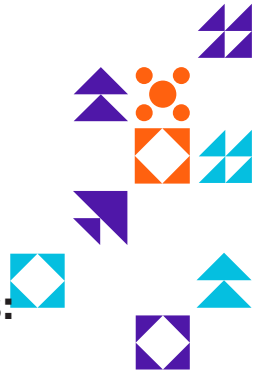
#### **Carlos Novello**

Volunteer of the Year

### ● Ganadores del Premio Overall Retention:



**Performance Overall Retention de los  
2024 LATAM Excellence Awards**



# METAS 2025

1

## ● Metas de Membresía en general según Plan Anual 2025



Abrir y administrar un grupo de WhatsApp unidireccional para todos los socios, con el objetivo de fortalecer la comunicación institucional, promover el quórum en eventos clave requeridos por los By Laws y compartir anuncios importantes.



Apoyar a PMI Global en la comunicación de la transición a Single Membership mediante nuestros canales oficiales, ofreciendo orientación, aclaración de dudas frecuentes y seguimiento a miembros impactados por el proceso.



Mantener una tasa de retención igual o superior al 80%, dando seguimiento constante a membresías próximas a expirar e implementando mensajes personalizados de valor.



Implementar la publicación mensual o trimestral de los nombres de los socios con cinco (5) años o más de pertenencia al Capítulo como parte del Programa de Lealtad.



Continuar promoviendo el valor de la membresía, destacando el retorno de inversión (ROI) en beneficios como acceso libre de costo o descuentos en eventos y recursos del Capítulo.



Reforzar la orientación para profesionales certificados (PMP) sobre el mantenimiento de sus credenciales, enfatizando que pueden acumular PDUs asistiendo a eventos regulares del Capítulo.



Documentar y dar seguimiento a las iniciativas pasadas y nuevas, alineadas al plan estratégico y al historial de resultados del VP de Membresía.

2

3

4

5

6

7

8

9

# MEMBRESÍA ACTIVA POR MES Y AÑO

Desde 01.01.2021 hasta 12.31.2024

1

2

3

4

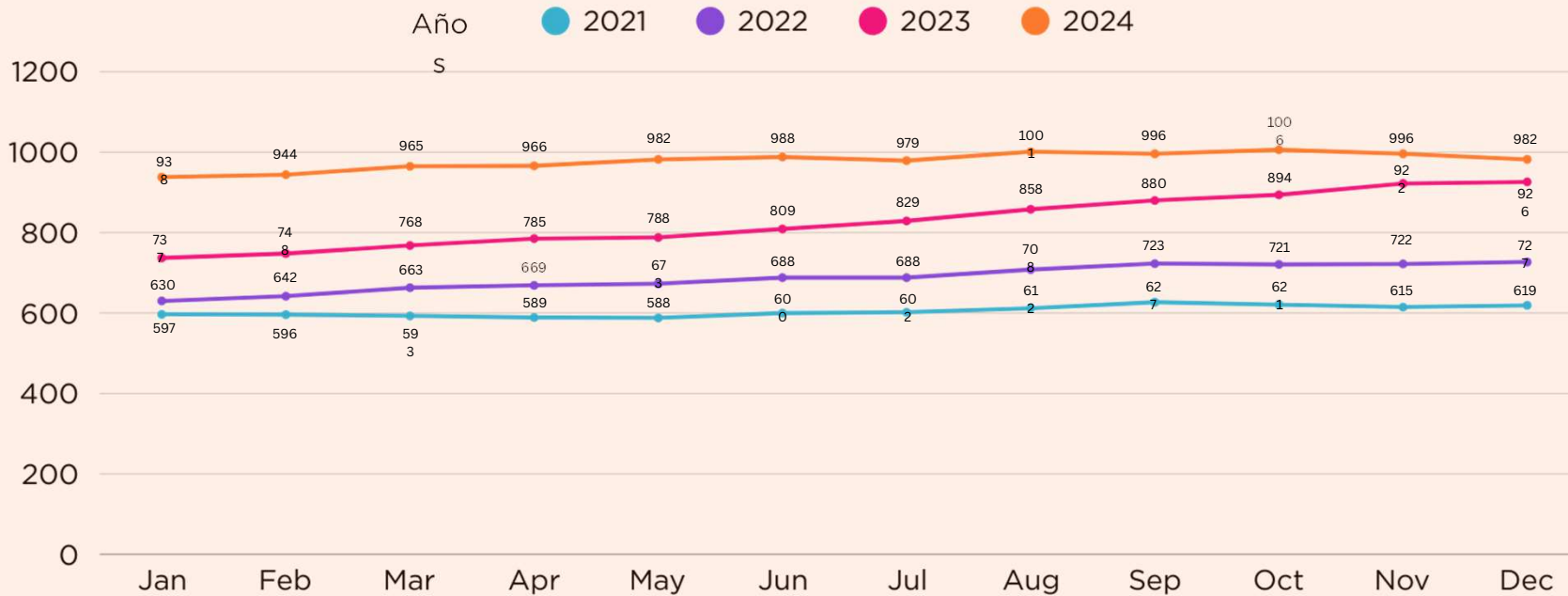
5

6

7

8

9



1

2

3

4

5

6


7

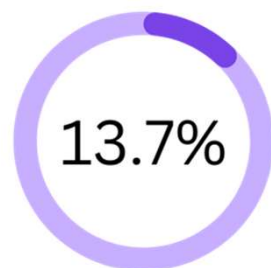
8

9

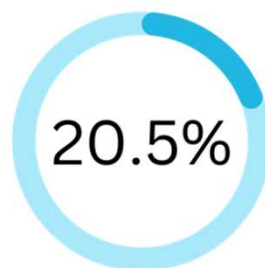
## PORCENTAJE DE CRECIMIENTO

Desde 01.01.2021 hasta 12.31.2024

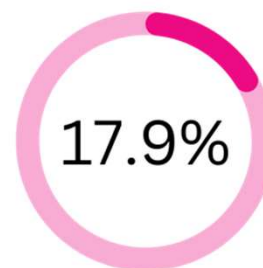
 Porcentaje de crecimiento anual de la membresía activa entre años 2022 - 2024



Año 2022



Año 2023



Año 2024

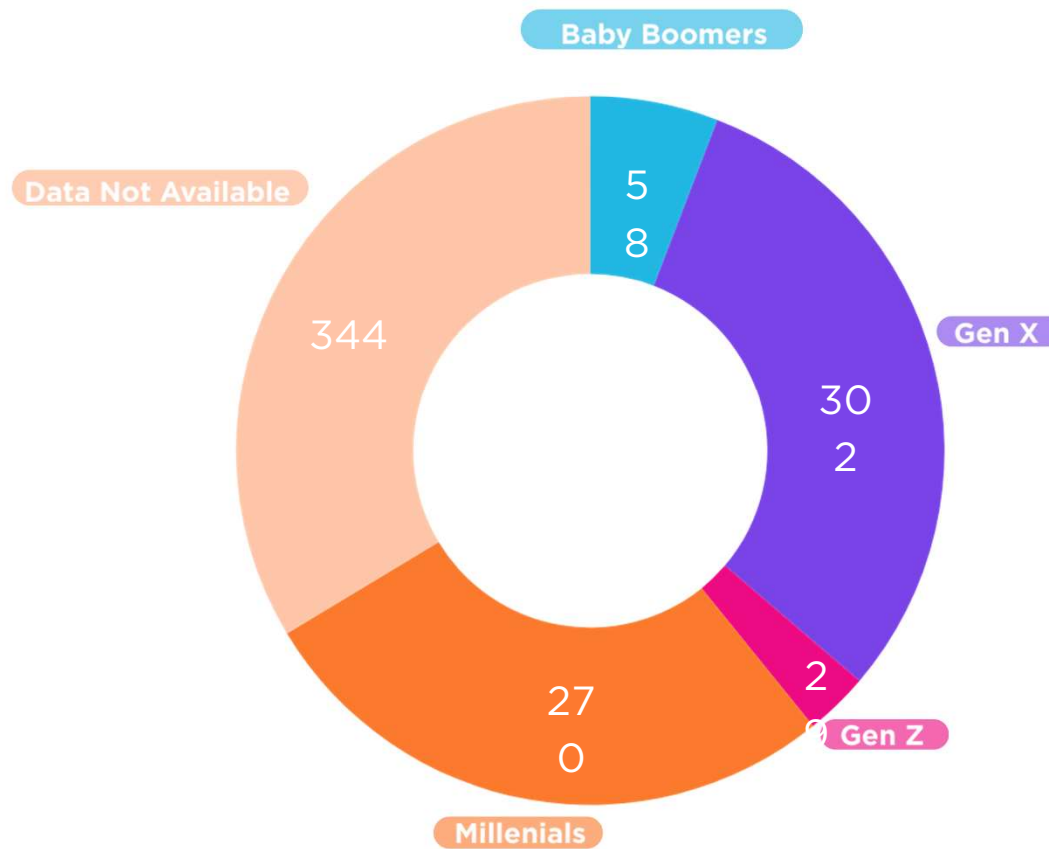
 Crecimiento total de miembros nuevos por año

 Año 2022    Año 2023    Año 2024



# MEMBRESÍA POR GENERACIÓN

Membresía activa al presente hasta 01.26.2025



1

2

3

4

5

6

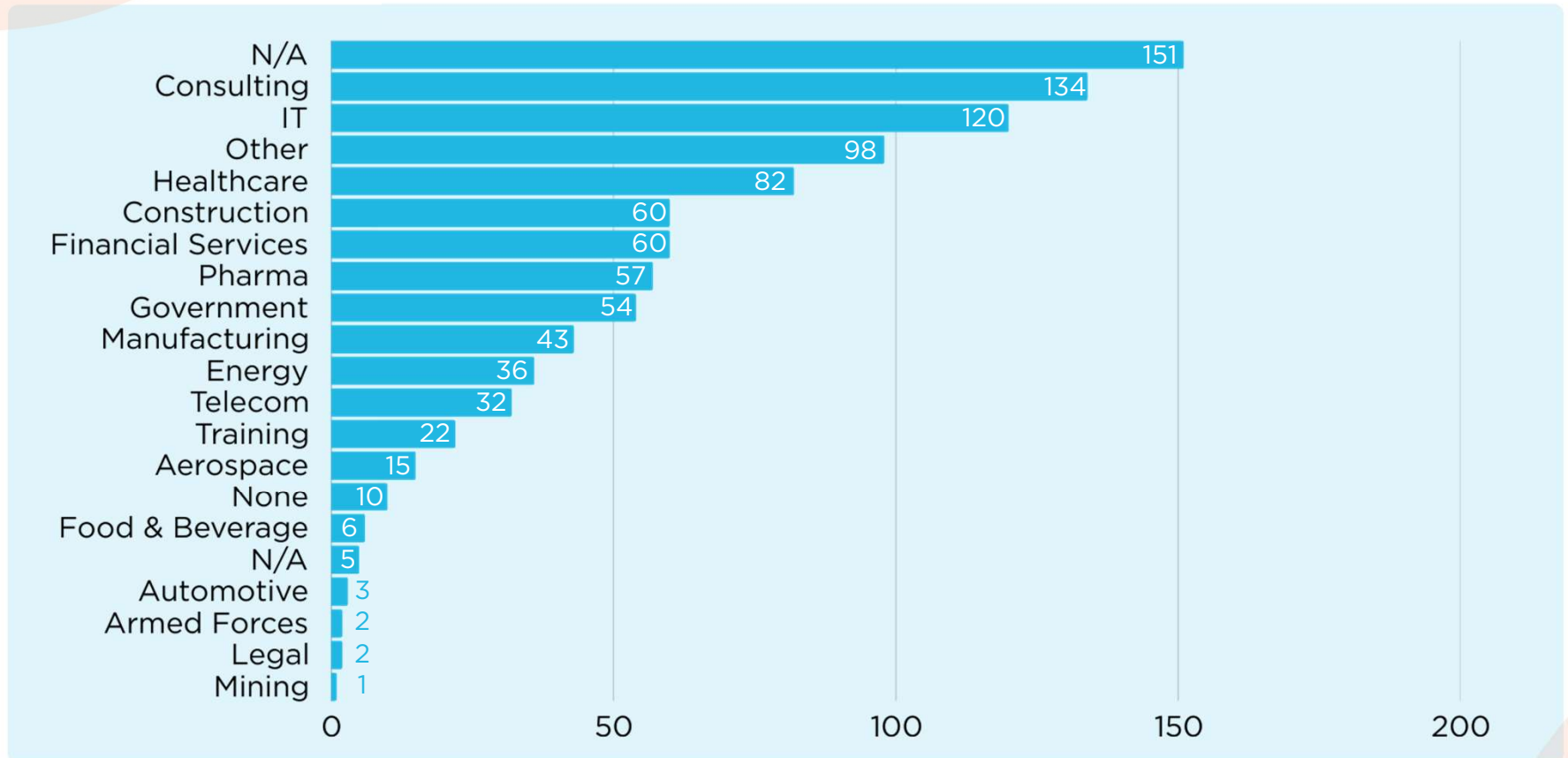
7

8

9

# MEMBRESÍA POR INDUSTRIA

Membresía activa al presente hasta 01.26.2025



1

2

3

4

5

6

7

8

9

1

**2**

3

4

5

6

7

8

9

# DIVULGACIÓN

...



1

2

3

4

5

6

7

8

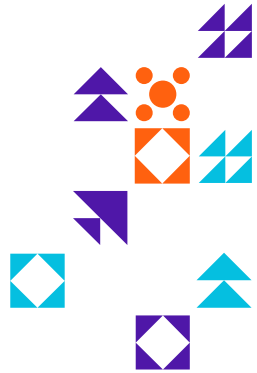
9

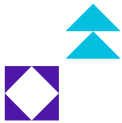
## LOGROS 2024

### ● Alianza Estratégica con ATP (División de Educación Continua y Estudios Profesionales (DECEP) de la Universidad de Puerto Rico - Recinto de Río Piedras)



Se formalizó un acuerdo con un Authorized Training Partner (ATP) con el objetivo de fortalecer la oferta educativa disponible para la membresía, permitiendo así mayor acceso a oportunidades de desarrollo profesional alineadas con las competencias del PMI.





1

2

3

4

5

6

7

8

9

## METAS 2025

### ● **Renovación y Seguimiento del Acuerdo con el ATP**



Establecer un sistema anual de revisión y renovación del acuerdo con el ATP. Esto incluirá puntos de contacto regulares (touch points) para evaluar el desempeño del convenio y explorar nuevas oportunidades de colaboración que respondan a las necesidades emergentes de la membresía.

### ● **Incrementar el Porcentaje de Miembros Certificados**



Superar el 50% de membresía certificada como PMP® para el 1 de enero de 2026. Para lograrlo, se promoverá una estrategia integral de capacitación, comunicación y acompañamiento para los candidatos en proceso de certificación.

### ● **Ampliar la Oferta de Certificaciones**



Diversificar la oferta de cursos en colaboración con el ATP para incluir otras certificaciones del PMI, con el fin de atender distintos intereses profesionales y fomentar la especialización dentro del capítulo.





1

2

3

4

5

6

7

8

9

## METAS 2025

### ● **Formalizar Nuevos Acuerdos con Entidades**



Educativas y Organizaciones Sin Fines de Lucro

Desarrollar alianzas estratégicas con instituciones académicas adicionales y ONGs, para garantizar un acceso más equitativo a la educación en gestión de proyectos y ampliar el impacto social del capítulo en comunidades diversas.

### ● **Aumentar la Oferta de Vacantes Corporativas**



Establecer relaciones con empresas y organizaciones para incrementar a al menos 24 la cantidad de puestos vacantes publicados anualmente para nuestra membresía. Esta estrategia fortalecerá la conexión entre los miembros certificados y el mercado laboral, facilitando oportunidades profesionales concretas. Esta iniciativa se apoya en las mejores prácticas de alcance corporativo y patrocinio descritas por PMI, que destacan la importancia de desarrollar asociaciones empresariales para generar valor tangible para los miembros.



1

2

**3**

4

5

6

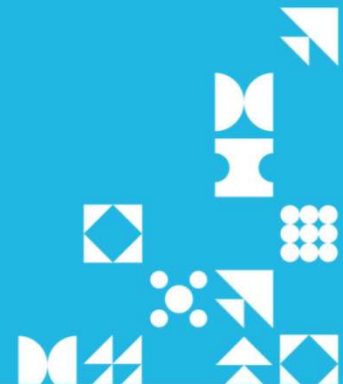
7

8

9

# OPERACIONES

...



1

2

3

4

5

6

7

8

9

## LOGROS 2024

### ● **Ejecución exitosa del ciclo de charlas mensuales**



Se llevaron a cabo 10 eventos educativos, incluyendo 3 (dos charlas y el Simposio 2024) sesiones presenciales y 7 seminarios vía Zoom, cubriendo temas clave como Inteligencia Artificial, liderazgo, manejo de conflictos y herramientas digitales.

### ● **Diversificación de ponentes**



Se logró integrar una combinación enriquecedora de ponentes locales e internacionales, elevando la calidad y el alcance del contenido compartido.

### ● **Alta participación constante**



Las charlas contaron con una asistencia promedio de entre 80 y 100 personas por evento, lo cual demuestra un interés sostenido por parte de la comunidad de Gerentes de Proyectos en Puerto Rico.

### ● **Simposio Anual 2024 con participación que sobre paso nuestras expectativas:**

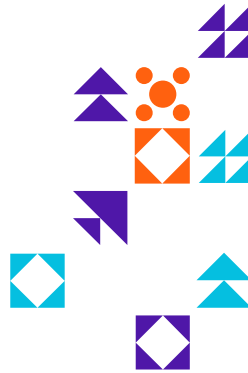


Se superaron las expectativas de asistencia y compromiso, consolidando al simposio como el evento insignia del capítulo y posicionándolo como referencia regional.

### ● **Alineación estratégica del contenido**



Se superaron las expectativas de asistencia y compromiso, consolidando al simposio como el evento insignia del capítulo y posicionándolo como referencia regional.





1

2

3

4

5

6

7

8

9

## METAS 2025



Mantener una agenda de 10 charlas anuales, priorizando un balance entre sesiones presenciales y virtuales para maximizar alcance y conexión con la audiencia.



Impulsar una mayor participación de los socios del capítulo a través de dinámicas, encuestas y segmentos de Q&A moderados estratégicamente.



Expandir la red de ponentes internacionales, enfocándonos en líderes y expertos en temas emergentes como AI aplicada a la dirección de proyectos, sostenibilidad y transformación digital.



Integrar espacios de networking y colaboración al cierre de las charlas presenciales para fortalecer la comunidad local de gerentes de proyecto.



Monitorear KPIs de participación y satisfacción para asegurar la mejora continua en cada evento.



# EDUCACIÓN

...

1

2

3

4

5

6

7

8

9



1

2

3

4

5

6

7

8

9

## LOGROS 2024



### **Charlas sobre Certificaciones Gold Standard:**

Se ofreció una charla virtual a los miembros del PMI-Puerto Rico; y varias reuniones formales con instituciones gubernamentales para orientarlos sobre estas certificaciones (ej. COR3, AAFAF).



### **Acuerdos Colaborativos Educación:**

Firmar el Acuerdo Colaborativo con la Universidad Politécnica

Comenzar conversaciones con el Programa de Maestría en Dirección de Proyectos de la Escuela de Arquitectura de la UPR-Río Piedras, la Universidad Ana G. Méndez, y la Universidad Pontificia Católica de Ponce.



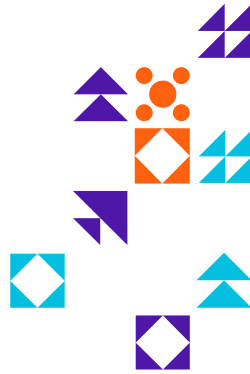
### **Reuniones con Entidades Gubernamentales:**

Para hablarles sobre el PMI y el Capítulo de Puerto Rico y buscar áreas de oportunidad para colaboraciones futuras. (Ej. COR3, AAFAF, Departamento de Salud, Municipio de San Juan).



### **Incremento de Certificaciones PMP:**

Al cierre de 2024, el 47% de la membresía contaba con certificación PMP®, representando un total de 922 socios, de los cuales 44 obtuvieron la certificación durante el año. Este aumento evidencia una tendencia positiva y en consonancia con las metas estratégicas del capítulo.



# METAS 2025

1

2

3

4

5

6

7

8

9

## ● Ampliar el Alcance de las Charlas Educativas



Aumentar el número de charlas y talleres sobre certificaciones y herramientas de Dirección de Proyectos.

## ● Fortalecer Colaboraciones Académicas



Firmar Acuerdo Colaborativo con la Universidad Ana G. Méndez; continuar operacionalizando Acuerdos Colaborativos vigentes.

## ● Colaboración para Mentoría



Buscar un capítulo hermano en LATAM para mentoría a miembros del PMI, Puerto Rico.

## ● Creación del primer PMI Student Club



Terminar gestiones con el PMSA para firmar acuerdo y comenzar a operacionalizarlo en o antes de septiembre 2025.

## ● Nuevos miembros con certificaciones Gold Standard



Mantener el entusiasmo y participación de los miembros del Capítulo que ingresaron a la RED de Estudio LATAM 2025 y que, al menos, la mitad pase el examen PMP o CAPM.

## ● Incrementar el Porcentaje de Miembros Certificados



Superar el 50% de membresía certificada como PMP® para el 1 de enero de 2026. Para lograrlo, se promoverá una estrategia integral de capacitación, comunicación y acompañamiento para los candidatos en proceso de certificación.

# MERCADEO

...

1

2

3

4

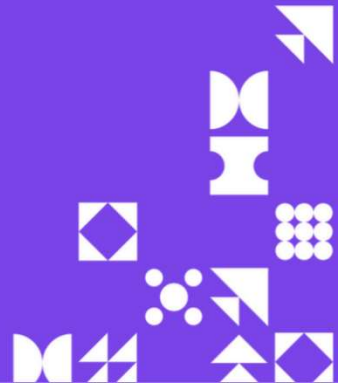
**5**

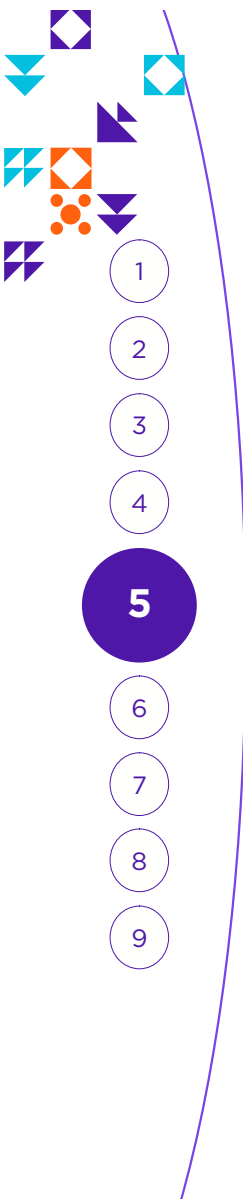
6

7

8

9





# LOGROS 2024

## Facebook

Aumentó a 12.8k (13.6%) en alcance  
Aumentó a 3.2k (+133.7%) en vistas

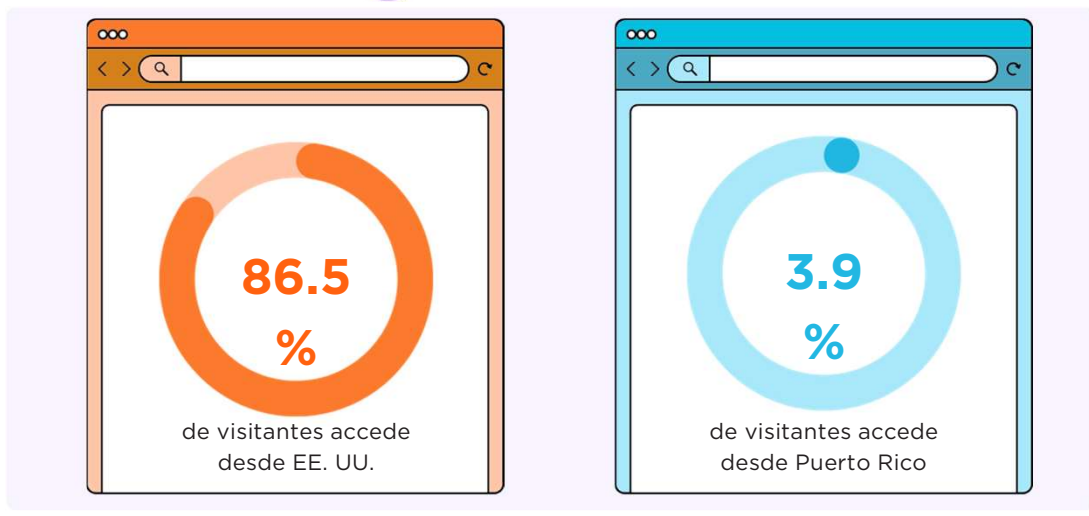
## Instagram

Aumentó en seguidores durante el mismo periodo (+125)

## LinkedIn

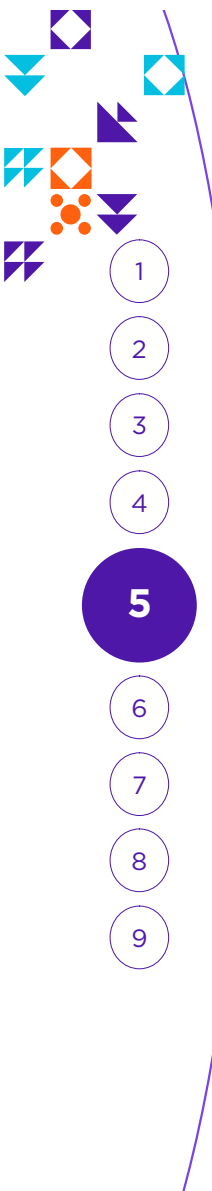
Aumento el compromiso de (+2,700 reacciones), visitas (+3,800), y seguidores (+3,600). Al 30 de julio de 2023 se tenía en la red 2,725.  
Aumento de +1,028 nuevos seguidores.

## Página Web




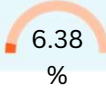





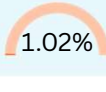



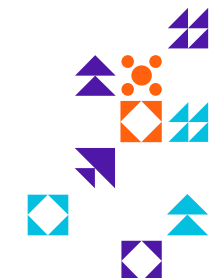
El resto se reparte entre Canadá, direcciones de IP no clasificadas y "Otros" Países





# PÁGINA WEB

Country	Page Hits	Bandwidth	Percentage
	410,663	2.87 GB	 86.5 %
	30,297	318.02 MB	 6.38 %
	18,516	134.34 MB	 3.90%
	10,345	10,345 MB	 2.18 %
	4,846	41.7 MB	 1.02%
<b>Total</b>	474,667	3.46 GB	 100 %





## METAS 2025

### ● **Aumentar las interacciones de la membresía mensualmente en redes sociales**



A través de divulgación de nuevos profesionales certificados

- Aumentar 5%↑ las interacciones en Facebook
- Aumentar 5%↑ las interacciones en LinkedIn
- Aumentar 2%↑ las interacciones en Instagram

### ● **Aumentar el alcance de las publicaciones locales en redes sociales**



A través de contenido alineado a la marca de PMI Global

- Aumentar 5%↑ el alcance en Facebook
- Aumentar 5%↑ el alcance en LinkedIn
- Aumentar 2%↑ el alcance en Instagram

### ● **Mantener 14 patrocinadores al capítulo, incluyendo el Simposio 2025**

# VOLUNTARIADO



1

2

3

4

5

6

7

8

9



1

2

3

4

5

6

7

8

9

## LOGROS 2024



### Voluntarios Activos

Se mantuvo un total de 35 voluntarios activos durante todo el año.



### Comunicación

Se logró una comunicación efectiva y constante con los voluntarios a través del chat de WhatsApp.



### Celebración

Se organizó y celebró exitosamente el Día del Voluntariado, fortaleciendo el compromiso del equipo.



### Reconocimiento

Se entregaron obsequios a los voluntarios en reconocimiento a su labor y dedicación.



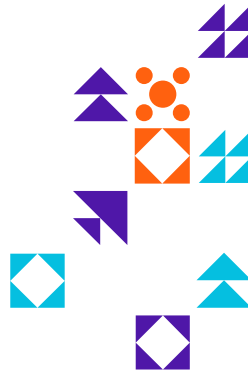
### Ambiente Colaborativo

Se promovió un ambiente colaborativo y de apoyo entre los miembros del equipo de voluntarios



### Implementación de Estrategias

Se implementaron estrategias para mantener la motivación y el compromiso del voluntariado durante todo el año.



## METAS 2025

1



Implementación y utilización completa de la plataforma VEP para todas las iniciativas del capítulo

2



Aplicación de las oportunidades y asignación de más iniciativas para los voluntarios activos

3



Organización exitosa del Día del Voluntariado, incluyendo la entrega de obsequios en reconocimiento a su dedicación.

4



Promoción y motivación activa para que voluntarios participen como candidatos a puestos en la Junta Directiva.

5

6



Fortalecimiento de la comunicación interna mediante canales digitales para mantener a los voluntarios informados y comprometidos

8



Establecimiento de mecanismos de reconocimiento para destacar la contribución de los voluntarios destacados

9



Coordinación de eventos y actividades regulares para mantener alta la motivación y el compromiso del equipo



Creación de estrategias para la retención y crecimiento sostenible del voluntariado en el capítulo de Puerto Rico

7

# TECNOLOGÍA

...

1

2

3

4

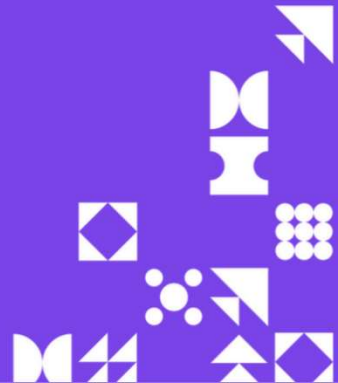
5

6

7

8

9



# LOGROS 2024

## ● Integración de Star Chapter



El cambio estratégico de Wildapricot a StarChapter modernizó la gestión del capítulo al unificar plataformas, automatizar procesos y fortalecer la comunicación.

Ahora se cuenta con una administración más eficiente de membresías, eventos y auspiciadores, con registros y pagos en línea, sección exclusiva de empleos y acceso a recursos profesionales.

Esto ha mejorado la experiencia de los socios, aumentado la transparencia, optimizado el trabajo administrativo y generado nuevas oportunidades de ingresos, consolidando al capítulo como una organización eficiente, profesional y orientada al servicio.

1

2

3

4

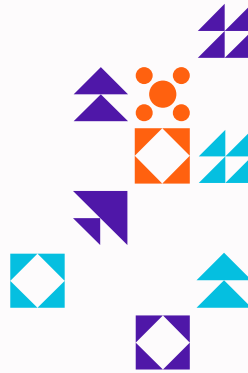
5

6

7

8

9



# FINANZAS

...

1

2

3

4

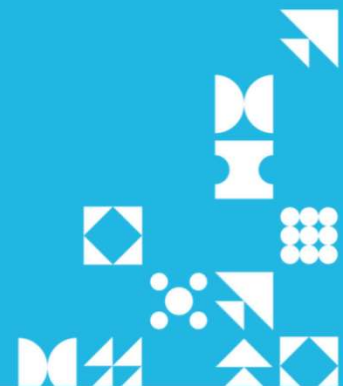
5

6

7

8

9



**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.**

**FINANCIAL STATEMENTS AND  
INDEPENDENT ACCOUNTANTS' COMPILATION REPORT**

**December 31, 2024**



**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.  
FINANCIAL STATEMENTS  
December 31, 2024**

**TABLE OF CONTENTS**

	Page No.
<b>INDEPENDENT ACCOUNTANTS' COMPILATION REPORT.....</b>	1
<b>FINANCIAL STATEMENTS:</b>	
Statement of Financial Position .....	2
Statement of Activities .....	3
Statement of Functional Expenses .....	4
Statement of Cash Flows.....	5
Notes to Financial Statements.....	6

## Independent Accountants' Compilation Report

To the Board of Directors of  
Project Management Institute  
of Puerto Rico, Inc.  
San Juan, Puerto Rico

Management is responsible for the accompanying financial statements of Project Management Institute of Puerto Rico, Inc., (a nonprofit organization) which comprise the statement of financial position as of December 31, 2024, and the related statements of activities, functional expenses, and cash flows for the year then ended, and the related notes to the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America. We have performed a compilation engagement in accordance with Statements on Standards for Accounting and Review Services promulgated by the Accounting and Review Services Committee of the AICPA. We did not audit or review the financial statements nor were we required to perform any procedures to verify the accuracy or completeness of the information provided by management. We do not express an opinion, a conclusion, nor provide any assurance on these financial statements.



Cruz, Izaguirre & Co., CPA, PSC  
Lic. 159  
San Juan, Puerto Rico  
February 20, 2025



DPSC159-1

Project Management Institute of Puerto Rico,  
Inc.

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
DECEMBER 31, 2024**

ASSETS

CURRENT ASSETS

Cash	\$ 78,895
Prepaid expenses	<u>260</u>

TOTAL CURRENT ASSETS 79,155

TOTAL ASSETS \$ 79,155

LIABILITIES AND NET ASSETS

LIABILITIES

CURRENT LIABILITIES

Withholding tax payable	\$ 46
Deferred revenues	<u>412</u>

TOTAL CURRENT LIABILITIES 458

TOTAL LIABILITIES 458

NET ASSETS

WITHOUT DONOR RESTRICTIONS 78,697

TOTAL NET ASSETS 78,697

TOTAL LIABILITIES AND NET ASSETS \$ 79,155

See independent accountants' compilation report.

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.**

**STATEMENT OF ACTIVITIES  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024**

	<u>Without Donor Restrictions</u>	<u>With Donor Restrictions</u>	<u>Total</u>
<b>REVENUES</b>			
Membership	\$ 38,004	\$ -	\$ 38,004
Educational activities	201,839	-	201,839
Monthly meetings	850	-	850
PMI grants	-	9,000	9,000
Net assets released from restrictions	<u>9,000</u>	<u>(9,000)</u>	<u>-</u>
TOTAL REVENUES	<u>249,693</u>	<u>-</u>	<u>249,693</u>
<b>EXPENSES</b>			
Program services			
Education	198,345	-	198,345
Supporting activities			
Management and general	<u>27,767</u>	<u>-</u>	<u>27,767</u>
TOTAL EXPENSES	<u>226,112</u>	<u>-</u>	<u>226,112</u>
CHANGE IN NET ASSETS	23,581	-	23,581
NET ASSETS, beginning of year	<u>55,116</u>	<u>-</u>	<u>55,116</u>
NET ASSETS, end of year	<u>\$ 78,697</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 78,697</u>

See independent accountants' compilation report.

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.**

**STATEMENT OF FUNCTIONAL EXPENSES  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024**

	<u>PROGRAM SERVICES</u>	<u>SUPPORTING ACTIVITIES</u>	
	<u>Education</u>	<u>Management and general</u>	<u>Total</u>
<b>FUNCTIONAL EXPENSES</b>			
Facilities and food	\$ 75,409	\$ 2,063	\$ 77,472
Supplies	40	-	40
Gifts	726	-	726
Accounting services	-	2,849	2,849
Coordination services	106,720	-	106,720
Other services	8,705	-	8,705
PMI events travel	4,000	-	4,000
Dues and subscriptions	2,245	7,935	10,180
Advertising and promotion	-	6,832	6,832
Storage rental	-	2,224	2,224
Bank charges	-	5,864	5,864
Other	500	-	500
	<u>500</u>	<u>-</u>	<u>500</u>
 Total functional expenses	 \$ <u>198,345</u>	 \$ <u>27,767</u>	 \$ <u>226,112</u>

See independent accountants' compilation report.

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.**

**STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024**

CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES

Change in net assets	\$ 23,581
Adjustments to reconcile change in net assets to net cash provided by operating activities	
Decrease in accounts receivable	238
Increase in prepaid expenses	(260)
Increase in withholding tax payable	19
Increase in deferred revenues	<u>412</u>
NET CASH PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES	<u>23,990</u>
NET INCREASE IN CASH	23,990
CASH, beginning of year	<u>54,905</u>
CASH, end of year	<u><u>\$ 78,895</u></u>

See independent accountants' compilation report.

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
December 31, 2024**

**1. Reporting Entity and Summary of Significant Accounting Policies**

**a) Organization**

Project Management Institute of Puerto Rico, Inc., (the Organization) was incorporated under the laws of the Commonwealth of Puerto Rico as a nonprofit organization in December 22, 1998. The Organization is a chapter, chartered by the Project Management Institute, Inc. (PMI) and is commonly known as the PMI Puerto Rico Chapter.

The PMI Puerto Rico Chapter is accountable to the duly elected PMI Board of Directors and is subject to all PMI policies, procedures, rules and directives lawfully adopted. The PMI Puerto Rico Chapter is dedicated to advancing the practice, science, and profession of project management in Puerto Rico in a conscious and proactive manner.

**b) Significant Accounting Policies**

**Basis of accounting**

The financial statements of the Organization have been prepared on the accrual basis of accounting and accordingly reflect all significant receivables, payables, and other liabilities.

**Basis of Presentation**

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the Not-for-Profit Entities (Topic 958) of the Financial Accounting Standards Board (FASB) Accounting Standards Codification (ASC).

The Not-for-Profit Entities Topic 958 of the FASB ASC requires that all nonprofit organizations present a statement of financial position, a statement of activities, a statement of functional expenses, and a statement of cash flows. The topic also requires the classification of the net assets, revenues, expenses, gains and losses based on the existence or absence of donor restrictions, and that change amounts in each classification be presented in the statement of activities. Accordingly, net assets and changes therein are classified and reported as follows:

*Without donor restrictions* - Net assets available for use in general operations and not subject to donor restrictions. The only limits on net assets without donor restrictions are those resulting from the nature of the Organization and its purposes.

*With donor restrictions* – Net assets subject to donor-imposed restrictions. Some donor-imposed restrictions are temporary in nature, such as those that will be met by the passage of time or other events specified by the donor. Other donor-

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
December 31, 2024**

imposed restrictions are perpetual in nature, when donor stipulates the resources be maintained in perpetuity. Donor-imposed restrictions are released when a restriction expires, that is, when the stipulated time has elapsed, when the stipulated purpose for which the resource was restricted has been fulfilled, or both.

### **Revenue Recognition**

As required by the Not-for-Profit Entities Topic 958 of the FASB ASC unconditional contributions are reported as without or with donor restrictions, depending on the existence or nature of any donor restrictions, or both.

The Organization recognizes revenue pursuant to the provisions of ASC 606, Revenue from Contracts with Customers. ASC 606 requires an entity to recognize revenue to depict the transfer of promised goods and services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services.

ASC 606 establishes a five-step approach for the recognition of revenue, as follows: (1) identify the contracts with a customer; (2) identify the performance obligations in the contract; (3) determine the transaction price; (4) allocate the transaction price to the performance obligations in the contract; and (5) recognize revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

The Organization's revenue is derived primarily from membership dues and educational activities fees. Performance obligations are determined based on the nature of the services provided by the Organization. Membership dues are recognized as revenue over time through the period of membership, which is on a calendar year basis. Membership dues provide economic as well as other benefits to members and are therefore accounted for as exchange transactions rather than as contributions. The straight-line method is used to recognize revenues from membership dues and membership dues collected in advance that correspond to future periods are deferred and recognized as revenue in the corresponding calendar year. All distinct performance obligations are recognized over the same period of time.

Educational activities revenue is recognized at the point in time the related event takes place, which is when performance obligations are satisfied.

### **Use of estimates**

Management makes estimates and assumptions in preparing financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America. Those estimates and assumptions affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of financial

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
December 31, 2024**

statements, and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates.

**Functional Allocation of Expenses**

The costs of providing the services and other activities are summarized on a functional basis in the statement of activities. The statement of functional expenses presents the natural classification of detailed expenses by program. Direct costs associated with specific programs are recorded as program expenses. Accordingly, certain costs have been allocated among the programs and supporting activities benefited.

The statement of functional expenses presents expenses classified according to programs and supporting services for which they were incurred. The various programs and supporting services of the Organization are as follows:

Education – Program designed to organize meetings, symposiums, presentations and conferences on project management related topics and issues to provide continuing educational development for members. Also provides educational programs to individuals to aid them in gaining and/or maintaining accreditation in any PMI professional certification.

Management and general – Involves the direction of overall affairs of the Organization, which includes accounting, legal, administration, and related areas.

**Subsequent Events**

In preparing these financial statements, the Organization has evaluated events and transactions that occurred subsequent to December 31, 2024, in accordance with the Subsequent Events Topic of the FASB ASC, for potential recognition or disclosure through February 20, 2025, the date the Organization’s financial statements were available to be issued. No material subsequent events have occurred since December 31, 2024 that required recognition or disclosure in the financial statements.

**2. Tax Exempt Status**

The Organization is exempt from the payment of income tax, municipal and property taxes, under Section 1011 of the Puerto Rico Income Tax Law, section 9(7) of the Municipal License Tax Act, and section 5.01(e) of the Municipal Property Tax Act, respectively.

Management has analyzed tax positions taken for filing with the Puerto Rico jurisdiction. Management believes that income tax filing positions will be sustained upon examination and does not anticipate any adjustments that would result in a material adverse effect on the Organization’s financial condition, results of activities or cash flows. Accordingly, the Organization has not recorded any reserves, or related accruals for interest and penalties for

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
December 31, 2024**

uncertain income tax positions at December 31, 2024. All required informative returns up to fiscal year ended December 31, 2023 have been filed by the Organization. The Organization believes it is no longer subject to federal income tax examinations and to state income tax examinations for years before 2019.

**3. Liquidity and Availability**

The Not-for-Profit Entities Topic 958 of the FASB ASC requires the disclosure of qualitative information regarding how the Organization manages its liquid resources available and its risk of concentration. Also, it requires the disclosure of quantitative information regarding the availability of the Organization’s financial assets to meet cash needs for general expenditures within one year of the date of the statement of financial position.

The Organization manages its liquidity and reserves following three guiding principles: operating within a prudent range of financial soundness and stability, maintaining adequate liquid assets to fund near-term operating needs, and maintaining sufficient reserves to provide reasonable assurance that long-term obligations will be discharged.

For purposes of analyzing resources available to meet cash needs for general expenditures over a 12-month period, the Organization considers all expenditures related to its ongoing program activities, as well as the conduct of services undertaken to support those activities, to be general expenditures. In addition to financial assets available to meet general expenditures over the next 12 months, the Organization operates with a balanced budget and anticipates collecting sufficient revenue to cover general expenditures. Refer to the statement of cash flows, which identifies the sources and uses of the Organization’s cash and shows positive cash generated by operations for the reporting period.

The Organization’s financial assets available within one year of the statement of financial position date for general expenditure are as follows:

Financial Assets:	
Cash	<u>\$78,895</u>

**4. Educational activities**

Educational activities include \$151,027 of participants registrations and \$50,812 of sponsorships received for the Symposium 2024.

**5. Concentrations of credit risk**

Financial instruments that potentially subject the Organization to concentrations of credit risk consist of cash.

**PROJECT MANAGEMENT INSTITUTE  
OF PUERTO RICO, INC.  
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
December 31, 2024**

The Organization maintains its cash balances in one financial institution. The balances are insured by the Federal Deposit Insurance Corporation (“FDIC”) up to \$250,000. At December 31, 2024, the Organization had no uninsured cash balances.