

CHURCH OF ST. PAUL



ANNUAL FINANCIAL REPORT

July 1, 2013 to June 30, 2014

REPORTE ANNUAL DE FINANZAS

1 Julio 2013 hasta 30 Junio 2014

**1010 West 4th Street
Wilmington, DE 19805
302-655-6596**

ST. PAUL CHURCH - REPORT ON PARISH FINANCES
JULY 1, 2013 to JUNE 30, 2014

PARISH INCOME & EXPENSES		
INCOME	FY 2014	FY 2013
Collections (Sundays, Holy Days & Maintenance Collections)	172,863	173,588
Fundraising (Dances, Cheesecake Sale, Food Sales, etc.)	11,010	10,871
Funerals/Weddings/Baptisms/Quinceañeras	11,563	11,001
Non-Offertory Donations (In-Parish)	24,505	19,209
Non-Offertory Donations (Out-of-Parish)	12,750	4,600
Donations for Use of School Hall	3,150	3,886
Rent of School to Head Start (first and second floor)	114,596	87,300
Rent of Parish Convent to Franciscans	9,600	15,600
Religious Education Program Income	8,161	4,786
Bulletin Advertising Income	2,000	2,000
Diocesan Appeal Income (over target income)	0	463
Other Income	355	537
TOTAL INCOME	<u>\$370,553</u>	<u>\$333,841</u>
EXPENSES		
Parish Staff Salaries (3 F/T and 2 P/T)	140,950	129,475
Clergy Salary	31,611	28,160
Health Insurance (Employees & Clergy)	49,620	45,447
Auto Expenses (Fuel, Insurance, Maint. for Parish Car & Van)	9,935	9,429
Rectory Utilities (Heat, Electricity, Water)	9,334	12,156
Church Utilities (Heat, Electricity, Water)	16,298	13,728
School Utilities (Heat, Electricity, Water – for school hall only)	10,752	15,000
Office & Administrative Expenses	33,789	34,672
Liturgical Expenses	5,032	5,882
Fundraising Expenses	7,356	3,725
Religious Education Program Expenses	5,543	5,005
Charitable & Outreach Expenses	3,643	2,159
Repair & Maintenance (Church/Rectory/School Hall)	15,127	9,807
Church Sound System Speakers	12,610	0
School Hall Partitions	12,367	0
Property & Liability Insurance (Church & Rectory)	18,859	16,430
Property & Liability Insurance (School Hall)	4,202	4,481
Diocesan Assessment (8% of collections)	12,000	15,000
Payroll Taxes	15,086	9,781
Other Expenses	298	60
Diocesan Appeal Shortfall (under target expense)	0	0
TOTAL EXPENSES	<u>\$414,412</u>	<u>\$360,397</u>
NET LOSS	<u>(\$43,859)</u>	<u>(\$26,556)</u>

Dear Parishioners,

I am happy to present to you St. Paul's Annual Financial Report for the Fiscal Year **July 1, 2013 to June 30, 2014**. The figures for the previous fiscal year are also included to help you make a year-to-year comparison.

SUMMARY OF INCOME

Overall our income increased by \$36,712 this past year! The major source of our income comes from you, our parishioners, through your weekly contributions at Sunday Mass and your participation in parish fundraisers. Our Sunday collection is our primary means of paying our weekly bills. I would like to thank you for your continued generosity. Our annual weekly collections were \$172,863. Ideally our collections should bring in about \$200,000 a year. That's an extra \$500 per week. If every family gave an extra \$2 a week in the Sunday collection we would reach that goal! We also need to do better on our fundraising efforts. I encourage all parishioners to participate in our fundraisers such as the cheesecake sale, food sales and dinner dances. They are a great help to the parish. The Sunday collection and the fundraisers are two areas that we must continue to work on if we are going to have a financially viable parish. Our non-offertory donations increased by \$13,446 principally due to two former parishioners who remembered St. Paul's in their wills. Non-offertory donations are one-time non-solicited donations that come from parish groups and also from benefactors outside the parish. Our rental income increased by \$27,296 due to Head Start commencing rental payments for the second floor of the school in March 2014. Currently we are receiving \$14,450 each month from Head Start for the rental of the 1st and 2nd floors of the school. They are also reimbursing us for their share of the utilities. The lease of the school is a big help to the parish. I can't stress enough that without the lease of our school building, St. Paul's parish would not be able to survive financially. You will notice that our Religious Education (CCD) income increased by \$3,375 this year. This is not because we raised our registration fee. Our registration fee remains at \$50 for the 1st child and \$10 for each additional child. St. Paul's continues to offer one of the lowest CCD rates in the diocese. Our CCD income increased due to the large number of new students we had this year. We had over 220 students this year. That additional CCD income was used to purchase textbooks and room dividers for the cafeteria. Lastly, please take note of the bulletin income which is from the advertising for the ads on the back of the bulletin. Please support our advertisers. Without them we would not have a bulletin.

SUMMARY OF EXPENSES

We continue to work hard on keeping our expenses to a minimum, however some expenses are obviously beyond our control such as property insurance, the diocesan assessment, salaries, payroll expenses, and utilities to some degree. A major expense for all parishes is salaries and health insurance for the parish employees and clergy and the administrative and liturgical costs associated with running a parish. We have a relatively small staff that consists of a secretary, maintenance person, pastoral associate, one priest, and a part-time bookkeeper. The administrative costs include such expenses as printing, telephone, postage, sacramental certificates, etc. The liturgical costs include such items as altar bread and wine, candles, flowers, and liturgical books. The other major expenses are the utilities and maintenance of our buildings. The church building is just over 100 years old. We are certainly blessed with a beautiful church that has held up well over the years but it requires constant maintenance. You will notice that there are some areas of the ceiling that still need to be patched and painted and some of the roof tiles need to be replaced. The new Capital Campaign that we recently began will help us repair the roof, do some painting inside the church, and help us add more lighting and security cameras to the church property. Our utilities decreased slightly this past year. The line for School Utilities consists of heat, electricity, and water expenses related to the school hall. Because St. Paul's Parish retains use of the school hall we are responsible for 1/3 of the school utilities while Head Start pays 2/3. The same is the case for Property Insurance on the School Hall. This represents St. Paul's portion of the total insurance expense. Overall our expenses increased by \$54,015 this past year. About half of that was from two large expenses that we incurred. One was the purchase of new speakers for the church sound system for \$12,610 and the other was the purchase of partitions for the school hall for \$12,367 principally for our CCD program. The good news is that both of those were one-time expenses. We also incurred \$5,300 in expenses for repair of the church boiler and some increases in our salary, administrative and insurance expenses.

Overall we had a good year financially. We had a couple large expenses this year but also our rental income increased late in the fiscal year. In this new fiscal year that extra rental income from the school will help us significantly. It is helping us to slowly begin to pay off our parish debt which is over \$400,000. That will take many years but we are finally moving in the right direction. However we still need our parish families to continue to be as generous as you have always been in the Sunday collection and fundraisers and in our new Capital Campaign. Thank you again for your generosity with your time, talent and treasure. I would also like to thank our parish finance committee for their assistance and advice.

Peace & Good, Fr. Todd (firtoddstpaul@gmail.com)

Queridos Feligreses,

Estoy feliz presentarles el Reporte Anual de las Finanzas de San Pablo para el **Año Fiscal 1 de Julio 2013 hasta 30 de Junio 2014**. Las figuras correspondientes al año fiscal anterior están incluidas para ayudarles a hacer una comparación.

RESUMEN DE LOS INGRESOS

En general, nuestros ingresos se incrementaron \$36,712 el año pasado! La fuente principal de nuestros ingresos proviene de ustedes, nuestros feligreses, a través de sus contribuciones semanales en la misa dominical y su participación en eventos parroquiales para recaudar fondos. Nuestra colección dominical es nuestro principal medio de pagar nuestros gastos semanales. Me gustaría darle las gracias por su continua generosidad. Nuestras colecciones semanales durante el último año fue \$172,863 dólares. Lo ideal sería que nuestras colecciones deben traer \$200,000 al año. Eso es un extra de \$500 por semana. Si cada familia dio un extra de \$2 en la colecta semanal alcanzaríamos esa meta! También tenemos que hacerlo mejor en nuestros esfuerzos de recaudación de fondos. Animo a todos los feligreses a participar en nuestros eventos para recaudar fondos como la venta de los cheesecakes, ventas de comida y la cena baile. Ellos son una gran ayuda a la parroquia. La colecta dominical y las recaudaciones de fondos son dos áreas que tenemos que seguir trabajando si vamos a tener una parroquia financieramente viable. Las donaciones que recibimos a parte del ofertorio se incrementaron en \$13,446 debido principalmente a dos ex-feligreses que recordaban a San Pablo en sus testamentos. Estas donaciones aparte del ofertorio son donaciones de una sola vez no solicitado que vienen de grupos parroquiales y de los benefactores de fuera de la parroquia. Nuestra renta de alquiler se incrementó en \$27,296 debido a Head Start que comenzó los pagos de alquiler el segundo piso de la escuela en marzo de 2014. Actualmente estamos recibiendo \$14,450 cada mes de Head Start para el alquiler del primero y segundo pisos de la escuela. Ellos también nos están reembolsando por su parte de las utilidades. El contrato de arrendamiento de la escuela es una gran ayuda a la parroquia. No puedo hacer suficiente hincapié en que sin el contrato de arrendamiento del edificio de la escuela, la parroquia de San Pablo no sería capaz de sobrevivir financieramente. Ustedes se darán cuenta de que los ingresos del Programa de Educación Religiosa (CCD) se incrementaron en \$3,375 este año. Esto no es porque hemos subido nuestra cuota de inscripción. Nuestra cuota de inscripción se mantiene en \$50 para el primer niño y \$10 por cada niño adicional. San Pablo sigue ofreciendo una de las tasas más bajas en la diócesis. Nuestros ingresos de CCD aumentaron debido a la gran cantidad de nuevos estudiantes que tuvimos este año. Tuvimos más de 220 estudiantes este año. Este ingreso adicional se utilizó para comprar nuevos libros y comprar particiones para dividir la cafetería en cuatro salones. Por último, por favor, tome nota de los ingresos de la publicidad del boletín. Este ingreso viene de los anuncios en la parte posterior del boletín. Por favor, apoye nuestros anunciantes. Sin ellos no tendríamos un boletín.

RESUMEN DE LOS GASTOS

Seguimos trabajando duro para mantener nuestros gastos al mínimo, sin embargo, algunos gastos son, obviamente, más allá de nuestro control, tales como el seguro de propiedad, la evaluación de la diócesis, los salarios, los gastos de nómina, y los servicios públicos. Un gasto importante para todas las parroquias son los salarios y el seguro de salud para los empleados y el clero de la parroquia y los costos administrativos y litúrgicos relacionados con el funcionamiento de una parroquia. Contamos con un personal relativamente pequeño que consta de una secretaria, una persona de mantenimiento, un asociado pastoral, un sacerdote, y un contador de tiempo parcial. Los costos administrativos incluyen gastos como la impresión, teléfono, gastos de envío, certificados sacramentales, etc. Los gastos litúrgicos incluyen elementos tales como el pan y el vino del altar, velas, flores, y los libros litúrgicos. Los demás gastos principales son los servicios y el mantenimiento de nuestros edificios. El edificio de la iglesia es un poco más de 100 años de antigüedad. Ciertamente estamos bendecidos con una hermosa iglesia que nos ha servido bien pero ella requiere un mantenimiento constante. Ustedes se darán cuenta de que hay algunas zonas del techo que todavía tienen que ser parchado y pintado y algunas de las tejas del techo necesitan ser reemplazados. La nueva campaña de capital que comenzamos hace poco nos ayudará a reparar el techo, hacer algo de la pintura interior de la iglesia, y nos ayudará a añadir más cámaras de iluminación y de seguridad a la propiedad de la iglesia. Nuestros servicios públicos se redujeron ligeramente el año pasado. La línea de servicios en el reporte para la escuela consiste en la calefacción, electricidad, agua y gastos relacionados con el salón de la escuela. Somos responsables de un tercio de las utilidades de la escuela, mientras que Head Start paga dos tercios. Lo mismo es el caso de los seguros de propiedad del hall de la escuela. Esto representa la parte del gasto total del seguro que corresponde a San Pablo. En general, los gastos se incrementaron en \$54,015 dólares el año pasado. Aproximadamente la mitad de esto fue a partir de dos grandes gastos que se incurrían. Uno de ellos fue la compra de nuevas bocinas para el sistema de sonido de la iglesia por \$12,610 dólares y la otra era la compra de particiones para el salón de la escuela por \$12,367 principalmente para nuestro programa de CCD. La buena noticia es ellos eran gastos de una sola vez. También incurrimos \$5,300 en gastos para la reparación de la caldera de la iglesia y algunos aumentos en los gastos de sueldos, administrativos y de seguros.

En general, tuvimos un buen año financieramente. Tuvimos un par de grandes gastos este año, pero también nuestros ingresos de renta aumentaron al final del año fiscal. En este nuevo año fiscal los ingresos adicionales por alquiler la escuela nos ayudará de manera significativa. Nos está ayudando a empezar poco a poco para pagar nuestra deuda de la parroquia, que es más de \$400,000. Eso llevará muchos años, pero nos estamos moviendo, finalmente, en la dirección correcta. Sin embargo todavía necesitamos que nuestras familias de la parroquia sigan siendo tan generosos como ustedes siempre han estado en la colección, en la recaudación de fondos y en nuestra nueva campaña de capital. Gracias de nuevo por su generosidad con su tiempo, talento y tesoro. También me gustaría dar las gracias a nuestro comité de finanzas de la parroquia por su ayuda y asesoramiento.

Paz y Bien, Fr. Todd (ftroddstpaul@gmail.com)