

CHURCH OF ST. PAUL



ANNUAL FINANCIAL REPORT

July 1, 2014 to June 30, 2015

REPORTE ANNUAL DE FINANZAS

1 Julio 2014 hasta 30 Junio 2015

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

ST. PAUL CHURCH - REPORT ON PARISH FINANCES
JULY 1, 2014 to JUNE 30, 2015

PARISH INCOME & EXPENSES		
INCOME	FY 2015	FY 2014
Collections (Sundays, Holy Days & Maintenance Collections)	172,355	172,863
Fundraising (Dances, Cheesecake Sale, Food Sales, etc.)	12,554	11,010
Funerals/Weddings/Baptisms/Quinceañeras	10,615	11,563
Non-Offertory Donations (In-Parish)	28,166	24,505
Non-Offertory Donations (Out-of-Parish)	11,050	12,750
Donations for Use of School Hall	1,732	3,150
Rent of School to Head Start (first and second floor)	163,360	114,596
Rent of Parish Convent to Franciscans	9,600	9,600
Religious Education Program Income	6,748	8,161
Bulletin Advertising Income	2,000	2,000
Diocesan Appeal Income (over target income)	750	0
Capital Campaign Income	1,956	0
Other Income	146	355
TOTAL INCOME	<u>\$421,032</u>	<u>\$370,553</u>
EXPENSES		
Parish Staff Salaries (3 F/T and 2 P/T)	140,914	140,950
Clergy Salary	56,047	31,611
Health Insurance (Employees & Clergy)	54,771	49,620
Auto Expenses (Fuel, Insurance, Maint. for Parish Car & Van)	16,162	9,935
Rectory Utilities (Heat, Electricity, Water)	8,943	9,334
Church Utilities (Heat, Electricity, Water)	14,593	16,298
School Utilities (Heat, Electricity, Water – for school hall only)	12,380	10,752
Office & Administrative Expenses	29,798	33,789
Liturgical Expenses	5,100	5,032
Fundraising Expenses	4,763	7,356
Religious Education Program Expenses	1,167	5,543
Charitable & Outreach Expenses	4,337	3,643
Repair & Maintenance (Church/Rectory/School Hall)	16,211	15,127
Church Sound System Speakers (Fiscal Year 2014)	0	12,610
School Hall Partitions (Fiscal Year 2014)	0	12,367
Property & Liability Insurance (Church & Rectory)	19,238	18,859
Property & Liability Insurance (School Hall)	4,333	4,202
Diocesan Assessment (8% of collections)	17,000	12,000
Payroll Taxes	14,194	15,086
Other Expenses	315	298
TOTAL EXPENSES	<u>\$420,266</u>	<u>\$414,412</u>
NET GAIN (LOSS)	<u>\$766</u>	<u>(\$43,859)</u>

Dear Parishioners,

I am happy to present to you St. Paul's Annual Financial Report for the Fiscal Year **July 1, 2014 to June 30, 2015**. The figures for the previous fiscal year are also included to help you make a year-to-year comparison. For the first time in almost 10 years St. Paul's Church has had a net gain instead of a net loss! This is great news. After many years of financial struggles, we are finally moving in the right direction. You'll note that our net gain this past year was only \$766. That's not much of a gain but keep in mind that over the past 5 years we've had a net loss of over \$54,000 each year.

SUMMARY OF INCOME - Our income increased by \$50,479 this past year! The principal reason is due to rent received from renting our school building. The major source of our income as a parish 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 \$172,355. They have remained stagnant for some years. 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! I also 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. Non-offertory donations are one-time non-solicited donations that come from parish groups, from parishioners, and also from benefactors outside the parish. During this past year we received a gift of \$5,000 from a parishioner and also a gift of \$3,000 left to us in a will from a former parishioner. Our rental income increased by \$48,764 due to the rent of the second floor of the school by Head Start. Currently we are receiving \$14,739 each month from Head Start for the rental of the school. The lease of the school is an enormous help to the parish. I can't stress enough that without the lease of our school building, St. Paul's would not be able to survive financially. Our Religious Education (CCD) income decreased by \$1,418 this year due to a slight decrease in enrollment. 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. Last year we exceeded our goal in the Diocesan Annual Appeal and had a small surplus of \$750. For the Diocesan Capital Campaign, we have received pledges of \$105,148 toward our goal of \$146,500. Since we exceeded the Diocesan goal of \$87,900 we can expect to receive \$17,248 in payments provided everyone faithfully makes their pledge payments. The parish portion will be used to repair our church roof. So far we have received a payment of \$1,956 and more will be coming over the next year and a half. We expect to begin the church roof repair soon but please be patient. The work will be slow since we can only do the work little by little as the pledge payments come in. 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 - Our expenses increased by \$5,854 this past year, in comparison to an increase in expenses of \$54,015 the previous year. The major extraordinary expenses this past year were: \$2,678 related to the first phase of the rectory parking lot paving and an additional \$30,663 in clergy salary and auto expenses related to having a second priest assigned to St. Paul's. 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, two priests, 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 about 105 years old. We are certainly blessed with a beautiful church that has held up well over the years but it requires constant maintenance. Our major maintenance project is the repair of our church roof and the repainting of the church interior. That cost will be around \$20,000. The Capital Campaign will cover most of that. Our utilities remained about the same. Note that the expenses for "School Utilities" consists of heat, electricity, and water expenses related to the school hall only. Head Start pays 2/3 of the school utilities and St. Paul's is responsible for 1/3 of the school utilities. The same is the case for Property Insurance on the school.

Overall we had a very good year. Our income increased and our expenses decreased so we are definitely moving in the right direction. Please keep in mind though that St. Paul's still has significant parish debt to the Diocese. Just over \$400,000. 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 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 de presentarles el Reporte Anual de las Finanzas de San Pablo para el **Año Fiscal 1 de Julio 2014 hasta 30 de Junio 2015**. Las figuras correspondientes al año fiscal anterior están incluidas para ayudarles a hacer una comparación. ¡Por la primera vez en casi 10 años San Pablo ha tenido una ganancia en vez de una pérdida! Esta es una gran noticia. Después de muchos años de luchas financieras, nos estamos moviendo en la dirección correcta. Se nota de que la ganancia este año solo fue \$766. Eso no es mucho de una ganancia, pero tenga en cuenta que en los últimos 5 años hemos tenido una pérdida de más de \$54,000 cada año.

RESUMEN DE LOS INGRESOS - ¡Nuestros ingresos se incrementó por \$50,479! La razón principal es debido a la renta de nuestra escuela. 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 medio principal de pagar nuestros gastos semanales. Me gustaría darle las gracias por su continua generosidad. Nuestras colecciones semanales durante el último año fueron \$172,335 dólares. Han permanecido estancada durante los últimos años. Lo ideal sería que nuestras colecciones traigan \$200,000 al año. Eso es un extra de \$500 por semana. ¡Si cada familia da un extra de \$2 en la colecta alcanzaríamos esa meta! Quiero animar 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 para 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 no solicitadas que recibimos a parte del ofertorio vienen de los grupos parroquiales, de los feligreses, y también de benefactores fuera de la parroquia. Durante este último año hemos recibido un regalo de \$5,000 de un feligrés y un regalo de \$3,000 de un testamento de un ex-feligrés. Nuestra renta de alquiler se incrementó en \$48,764 debido a la renta del segundo piso de la escuela por Head Start. Actualmente estamos recibiendo \$14,739 en renta cada mes de Head Start. El alquiler de la escuela es una gran ayuda a la parroquia. No puedo hacer suficiente hincapié en que, sin el contrato con Head Start, la parroquia de San Pablo no sería capaz de sobrevivir financieramente. Los ingresos del Programa de Educación Religiosa (CCD) se disminuyó en \$1,418 este año debido a un menor número de niños matriculados. 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. El año pasado superamos nuestra meta de la Apelación Anual Diocesana y tuvimos un pequeño exceso de \$750. En la Campaña Capital Diocesana, hemos recibido promesas de \$105,148 hacia nuestra meta de \$146,500. Hemos superado la parte Diocesana de \$87,900, esperamos recibir \$17,248 en pagos si todos los participantes hacen fielmente sus pagos de promesas. La porción parroquial se utilizará para reparar el techo de la iglesia. Hasta ahora hemos recibido un pago de \$1,956 y más pagos vendrán en el próximo año y medio. Esperamos comenzar la reparación del techo de la iglesia pronto, pero por favor sea paciente. El trabajo será lento ya que sólo podemos hacer el trabajo poco a poco mientras los pagos de promesas vienen. 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, apoyen a nuestros anunciantes. Sin ellos no tendríamos un boletín.

RESUMEN DE LOS GASTOS - Nuestros gastos se incrementaron en \$5,854 este año, en comparación con un aumento de \$54,015 al año anterior. Los gastos extraordinarios este año fueron: \$2,678 en relación con la primera fase de reemplazar el estacionamiento de la rectoría y un adicional de \$30,663 en gastos salariales y automóviles del clero relacionados con tener un segundo sacerdote asignado a San Pablo. 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, dos sacerdotes, y un contador de tiempo parcial. Los costos administrativos incluyen gastos como la impresora, 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 tiene un poco más de 105 años de antigüedad. Ciertamente estamos bendecidos con una hermosa iglesia que nos ha servido bien, pero ella requiere un mantenimiento constante. Nuestro proyecto de mantenimiento mayor es la reparación del techo de la Iglesia y el repintado del interior de la Iglesia. Este costo será de alrededor de \$20,000. La Campaña Capital cubrirá la mayor parte de eso. Nuestros servicios públicos se mantuvieron casi igual. Tengan en cuenta que los gastos de "Utilidades" de la escuela consisten en la calefacción, electricidad, y agua relacionados sólo con el salón de la escuela. Head Start paga 2/3 de las utilidades de la escuela y San Pablo es responsable de 1/3 de las utilidades. Lo mismo es el caso con los gastos del seguro de propiedad de la escuela.

En general, tuvimos un año muy bueno. Nuestros ingresos aumentaron y nuestros gastos disminuyeron. Entonces estamos definitivamente moviéndonos en la dirección correcta. Sin embargo, tengan en cuenta de que San Pablo todavía tiene una deuda significativa con la Diócesis. Un poco más de \$400,000. Todavía necesitamos que nuestras familias de la parroquia sigan siendo tan generosos como siempre han estado ayudando en la colecta, en la recaudación de fondos y en la campaña 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 (frtodstpaul@gmail.com)