

CHURCH OF ST. PAUL



ANNUAL FINANCIAL REPORT

July 1, 2015 to June 30, 2016

REPORTE ANNUAL DE FINANZAS

1 Julio 2015 hasta 30 Junio 2016

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

ST. PAUL CHURCH - REPORT ON PARISH FINANCES
JULY 1, 2015 to JUNE 30, 2016

PARISH INCOME & EXPENSES		
INCOME	FY 2016	FY 2015
Collections (Sundays, Holy Days & Maintenance Collections)	164,903	172,355
Fundraising (Dances, Cheesecake Sale, Food Sales, etc.)	11,741	12,554
Funerals/Weddings/Baptisms/Quinceañeras	11,340	10,615
Non-Offertory Donations (In-Parish)	25,663	28,166
Non-Offertory Donations (Out-of-Parish)	10,500	11,050
Donations for Use of School Hall	9,295	1,732
Rent of School to Head Start (first and second floor)	166,339	163,360
Rent of Parish Convent to Franciscans	8,000	9,600
Religious Education Program Income	6,139	6,748
Bulletin Advertising Income	3,200	2,000
Diocesan Appeal Income (over target income)	0	750
Capital Campaign Income	3,734	1,956
Other Income	91	146
TOTAL INCOME	<u>\$420,945</u>	<u>\$421,032</u>
EXPENSES		
Parish Staff Salaries (3 F/T and 2 P/T)	147,089	140,914
Clergy Salary	52,936	56,047
Health Insurance (Employees & Clergy)	58,019	54,771
Auto Expenses (Fuel, Insurance, Maint. for Parish Car & Van)	16,693	16,162
Rectory Utilities (Heat, Electricity, Water)	8,678	8,943
Church Utilities (Heat, Electricity, Water)	12,435	14,593
School Utilities (Heat, Electricity, Water – for school hall only)	10,385	12,380
Office & Administrative Expenses	27,537	29,798
Liturgical Expenses	4,618	5,100
Fundraising Expenses	5,019	4,763
Religious Education Program Expenses	2,666	1,167
Charitable & Outreach Expenses	4,668	4,337
Repair & Maintenance (Church/Rectory/School Hall)	11,605	16,211
Property & Liability Insurance (Church & Rectory)	19,238	19,238
Property & Liability Insurance (School Hall)	4,333	4,333
Diocesan Assessment	18,600	17,000
Payroll Taxes	13,832	14,194
Church Air Conditioning Repair (July 2015)	5,558	0
Parking Lot Paving (September 2015)	6,175	0
Diocesan Appeal Shortfall	4,849	0
Other Expenses	5	315
TOTAL EXPENSES	<u>\$434,938</u>	<u>\$420,266</u>
NET GAIN (LOSS)	<u>(\$13,993)</u>	<u>\$766</u>

Dear Parishioners,

I am happy to present to you St. Paul's Annual Financial Report for the Fiscal Year **July 1, 2015 to June 30, 2016**. The figures for the previous fiscal year are also included to help you make a year-to-year comparison.

SUMMARY OF INCOME - Our overall income decreased by \$87 this past year. That may seem insignificant, however, our weekly Sunday collections decreased by \$7,452. And this is a major concern since the Sunday collection is our principal means of supporting our parish. We need to do better this current year to increase our Sunday collection. The reason our overall income only decreased by \$87 is because the decrease in the Sunday collection was offset by unexpected increases in other income. We cannot assume this will happen all the time. Therefore, we must try to increase our Sunday offertory going forward. Our Sunday collection is our primary means of paying our weekly bills. I know that our parishioners are very generous already. But I would ask that each family consider contributing just a little more each week in the Sunday collection. Perhaps an extra \$2 or \$5 weekly per family. That would make a significant difference. Also, please remember that St. Paul's depends upon your weekly contribution to pay our bills whether you here or not on Sunday. For example, if you have to miss Sunday mass, we ask that you make up your weekly contribution for the missed Sunday the next time you come to church. I also ask all families in the parish to participate in our parish fundraisers such as the cheesecake sale, food sales, dinner dances, etc. The non-offertory donations are donations that are not part of the Sunday collections that come from various sources such as donations from parish groups, donations from benefactors outside the parish, rent of our school and school hall, advertising from our bulletin, and income from the capital campaign. We receive approximately \$15,000 monthly rent from Head Start for the rental of our school building. I cannot stress enough that without this rent St. Paul's would not be able to remain open. Note that Head Start pays 2/3 of the school utilities and insurance and St. Paul's is responsible for the 1/3 that corresponds to our use of the school hall. Our Religious Education (CCD) income 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. For the Diocesan Capital Campaign, we have received payments of \$3,734 on the pledges you made over the past two years. While the campaign has not been as successful as I had hoped, we did receive enough to begin the work to repair the church roof. Lastly, please take note of the bulletin advertising income 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 \$14,672 this past year. This increase in expenses was unexpected and is principally the result of three items. You will notice near the bottom of the report there are three large expenses that we incurred this year. In July 2015, our church air conditioner broke and the cost to repair it was \$5,558. In September 2015, we finished the paving of the rectory parking lot at a cost of \$6,175. And this past year we had a shortfall in collections for the Diocesan Appeal of \$4,849. Those three items come to \$16,582. So, if we didn't have those additional expenses we would have had a surplus of \$2,589 this year. Naturally we did not anticipate the air conditioning repair and the parking lot needed repaving. However, there's no reason we should have had a shortfall in the Annual Appeal. You will recall that every year the Diocese asks every parish to hold an Annual Appeal. The goal for St. Paul's is \$14,000. If we receive less than that amount in pledges, St. Paul's must pay the difference to the Diocese. Last year we had pledges and payments from parishioners of only \$9,151. Therefore, the Diocese billed us for \$4,849. For this current year, we have pledges of \$14,661. We ask that everyone who made a pledge please honor it so that St. Paul's will not be billed for another shortfall. Our other expenses did not increase much this past year. We continue to work hard on keeping our expenses to a minimum. 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, two priests, a part-time pastoral associate and a part-time bookkeeper. 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. As I mentioned previously the work on the exterior of the church roof has begun. Because of your generosity in the Capital Campaign, we were able to finally start the work. Many roof tiles have already been replaced and several roof drains have been replaced or repaired. We hope to have the exterior roof work finished by Christmas. Once that is done we will begin the interior work of plastering and repainting. We are seeking volunteers to help with the interior work. If you can donate a few hours or some paint or supplies, please let me know.

As always, I am very grateful for the great generosity of our parishioners. We still need our parish families to continue to be as generous as possible, particularly in the Sunday collection and fundraisers. 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 2015 hasta 30 de Junio 2016**. Las figuras correspondientes al año fiscal anterior están incluidas para ayudarles a hacer una comparación.

RESUMEN DE LOS INGRESOS - Nuestros ingresos disminuyeron en \$87 el año pasado. Eso puede parecer insignificante, sin embargo, nuestras colecciones semanales dominicales disminuyeron en \$7,452. Y esta es una preocupación importante ya que la colecta dominical es nuestro medio principal de apoyar a nuestra parroquia. Necesitamos mejorar este año para aumentar nuestra colecta dominical. La razón por la que los ingresos sólo disminuyeron en \$87 es porque la disminución en la colecta dominical fue compensada por aumentos inesperados en otros ingresos. No podemos asumir que esto suceda todo el tiempo. Por lo tanto, debemos tratar de aumentar el ofertorio dominical. Nuestra colecta dominical es nuestro principal medio de pagar nuestros gastos semanales. Yo sé que nuestros feligreses son muy generosos. Pero les pido que cada familia considere contribuir un poco más cada semana en la colecta dominical. Tal vez un extra de \$2 o \$5 semanalmente por familia. Eso haría una diferencia significativa. También, por favor recuerde que San Pablo depende de su contribución semanal para pagar nuestros gastos si usted está en la misa o ausente. Por ejemplo, si usted tiene que faltar la misa del domingo por alguna razón, le pedimos que haga su contribución semanal para el domingo perdido la próxima vez que vaya a la Iglesia. También pido a todas las familias de la parroquia que participen en nuestras recaudaciones de fondos de la parroquia, tales como la venta de cheesecakes, las ventas de comida, las cenas bailes, etc. Las donaciones fuera del ofertorio son donaciones que no forman parte de la colecta dominical que vienen de diversas fuentes: donaciones de grupos parroquiales, donaciones de benefactores fuera de la parroquia, alquiler de nuestra escuela y del hall de la escuela, publicidad de nuestro boletín, e ingresos de la campaña de capital. Recibimos aproximadamente \$15,000 renta mensual de Head Start por el alquiler de nuestro edificio escolar. No puedo enfatizar más en que, sin esta renta, San Pablo no podría permanecer abierto. Tenga en cuenta que Head Start paga 2/3 de los servicios y del seguro y San Pablo es responsable de la 1/3 que corresponde a nuestro uso del hall de la escuela. Las inscripciones de educación religiosa (CCD) permanece en \$50 para el primer niño y \$10 para cada niño adicional. San Pablo continúa ofreciendo una de los precios de CCD más bajas en la diócesis. Para la Campaña Capital Diocesano, hemos recibido pagos de \$3,734 sobre las promesas que ustedes hicieron durante los últimos dos años. Aunque la campaña no ha tenido tanto éxito como esperaba, recibimos suficiente para comenzar el trabajo de reparación del techo de la Iglesia. Por último, tome nota de los ingresos publicitarios del boletín para los anuncios que aparecen en la parte posterior del boletín. Por favor, apoye a estos clientes. Sin ellos no tendríamos un boletín.

RESUMEN DE LOS GASTOS - Nuestros gastos aumentaron en \$14,672 este año pasado. Este aumento en los gastos fue inesperado y es principalmente el resultado de tres cosas. Usted notará cerca del final del reporte hay tres grandes gastos que incurrimos este año. En julio de 2015, nuestro acondicionador de aire de la Iglesia se rompió y el costo para repararlo fue \$5,558. En septiembre de 2015, terminamos la pavimentación del estacionamiento de la rectoría a un costo de \$6,175. Y este año pasado tuvimos un déficit en colecciones para la Apelación Diocesana de \$4,849. Esos tres artículos llegan a \$16,582. Por lo tanto, si no tuviéramos esos gastos adicionales habríamos tenido un superávit de \$2,589 este año. Naturalmente, no hemos anticipado la reparación del aire acondicionado y el estacionamiento necesitaba pavimentar. Sin embargo, no hay ninguna razón por la que deberíamos haber tenido un déficit en la Apelación Anual. Recordarán que cada año la Diócesis pide a cada parroquia que realice una campaña anual. La meta de San Pablo es \$14,000. Si recibimos menos de esa cantidad en promesas, San Pablo debe pagar la diferencia a la Diócesis. El año pasado tuvimos promesas y pagos de los feligreses de sólo \$9,151. Por lo tanto, la Diócesis nos facturó por \$4,849. Para este año, tenemos promesas de \$14,661. Pedimos que todos los que hicieron una promesa, por favor, honrarla para que San Pablo no reciba una factura y tener otro déficit. Nuestros otros gastos no aumentaron mucho el año pasado. Continuamos trabajando duro para mantener nuestros gastos al mínimo. Algunos gastos están obviamente fuera de nuestro control, como el seguro de propiedad, la evaluación diocesana, los salarios, los gastos de nómina y servicios públicos en cierta medida. Un gasto importante para todas las parroquias es los salarios y seguro de salud para los empleados y el clero de la parroquia y los costos administrativos y litúrgicos asociados con el funcionamiento de una parroquia. Tenemos un personal relativamente pequeño que consta de una secretaria, una persona de mantenimiento, dos sacerdotes, un asociado pastoral a tiempo parcial y un contador de tiempo parcial. Los costos litúrgicos incluyen artículos tales como el pan eucarístico y el vino, velas, flores y libros litúrgicos. Los otros gastos importantes son las utilidades y el mantenimiento de nuestros edificios. Como mencioné anteriormente, el trabajo en el exterior del techo de la iglesia ha comenzado. Debido a su generosidad en la Campaña Capital, pudimos finalmente iniciar el trabajo. Muchas tejas ya han sido reemplazadas y varios desagües del techo han sido reemplazados o reparados. Esperamos tener el trabajo del techo exterior terminado para la Navidad. Una vez hecho esto comenzaremos el trabajo interior de enyesado y repintado. Estamos buscando voluntarios para ayudar con el trabajo interior. Si puede donar unas horas o algo de pintura o suministros, por favor déjeme saber.

Como siempre, estoy muy agradecido por la gran generosidad de nuestros feligreses. Todavía necesitamos que nuestras familias parroquiales continúen siendo tan generosas como sea posible, particularmente en la colecta dominical y en la recaudación de fondos. También quisiera agradecer a nuestro comité de finanzas de la parroquia por su ayuda y consejo.

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