

# Message from the Parish Finance Committee

The members of the Finance Committee and Father Forlano would like to share with you the financial status of the parish. To that end, please find attached the revenue and expense reports for both church and school for the last two fiscal years - 2022 and 2023.

Sunday Collections and Other Collections are lower in the second year. We are hopeful, with your help, to get back to where we were in early 2022. The increased offertory campaign initiated in October 2021 generated a significant increase in Sunday collections for about six months. It is to be expected that collections decline in the second year after the campaign. We are grateful to our parishioners who increased their offering in 2021 and 2022 and have remained faithful to that commitment. We ask anyone who is new to the parish or who was unable to increase their offering in 2021 to consider an increase in giving this year. An increase in giving between \$5 and \$10 per week for each family would address the significant budget deficit the parish reported in 2023. The deficit was driven primarily by significant increases in the cost of utilities and maintenance for both church and school. Revenue from socials and donations are up on the Church side primarily because of a very successful Latino Festival in the summer of 2022 and the great success of the St. Charles Thrift Store that continues to grow. The major school fundraisers, including the Home and School auction and the Golf Outing, were not as profitable as in previous years due to expense increases across the board. The pastoral council is already working on creative ways to build community life that will also support the parish operations. Please keep your eye on the bulletin for new events and initiatives. We had two very generous bequests from parishioners over the past two years (\$100,000 and \$50,000). That difference accounts for a significant drop in parish income from 2022 to 2023. While bequests cannot be "budgeted", any bequest adds significantly to the parish's bottom line. Please consider remembering Saint Charles Borromeo when drafting your will.

Cutting expenses and finding cost saving opportunities continue to be our focus. Note that church and school decreased administrative costs significantly from 2022 to 2023.

School revenue, helped in large part by a modest tuition increase and by maintaining our student enrollment, has remained almost the same even though in 2022 we had the benefit of the PPP2 program and \$170,017 of loan forgiveness. Delivering a superior educational experience for our students remains a top priority for the parish. At the same time, having a targeted goal for decreasing the parish's subsidy to the school to sustainable levels over the next several years will be a priority of the new school administration. Thank you to all who contributed to the Roof Replacement Campaign. We have almost reached our goal of \$75,533. The next season of school fundraising will be dedicated to major technology upgrades. Supporting any fundraising efforts of the school will have a positive impact on the parish's balance sheet. We are grateful for the St. Charles alumni and our parish families that continue to support the mission of Catholic education in our parish.

In summary, with income down 17.2% and expenses up 19.3% attributable primarily to inflationary pressures, St. Charles is running a budget deficit for the first time in recent memory, i.e., spending more than is being taken in through collections and other revenue streams. Assets on the balance sheet, however, allow the parish, in the short term, to continue operating without compromising the level of pastoral care we have enjoyed. The finance committee will be recommending ways to close and to reverse the budget deficit and seeks the support of the St. Charles faithful while the parish, like each and every family unit, feels the effects of the economic downturn.

Father Forlano and all the members of the finance committee seek to be fully transparent regarding our current financial situation. Please feel free to reach out to any member of the finance committee or Father Forlano with any questions or suggestions. Please call the parish office. We would be happy to speak with you.

Respectfully,

The St. Charles Borromeo Parish Finance Committee

Jerry Capie, Molly Quinn, Araceli Cruz, Christopher Szal, Fr. Forlano, Jim Wilkinson

# St. Charles Borromeo Finance Report to Parish

Fiscal Years 2022 and 2023

Fiscal Years 2022 and 2023

### Footnotes:

(A) A pandemic federal government sponsored loan program called the Paycheck Protection Program (PPP2) was received in May 2021. The loan was forgiven by the federal government in March 2022. The loan was primarily used for payroll costs as allowed under the program guidelines. The following is a reconciliation of the amounts received and forgiven.

# Mensaje del Comité Financiero Parroquial

Estimados Feligreses de San Carlos Borromeo,

Los miembros del comité financiero y al Padre Forlano nos gustaría compartir con ustedes el estado financiero de la Iglesia. Por lo tanto, aquí les compartimos los reportes de ingresos y gastos de la Iglesia y la escuela de los últimos dos años fiscales - 2022 y 2023.

Las colecciones de los Domingos y otras colecciones son más bajas en el segundo año. Tenemos esperanzas que con su ayuda volvamos a lo que se colectaba a principios del 2022. La campaña de ofertorio que se inició en octubre del 2021 generó un incremento significante en las colecciones Dominicales por aproximadamente seis meses. Se predijo que las colecciones bajaran en el Segundo año después de la campaña. Estamos agradecidos con nuestros feligreses que aumentaron sus ofrendas en el 2021 y 2022 y que siguen fielmente ese compromiso. Nosotros les pedimos a los nuevos feligreses o a aquellos que no pudieron incrementar sus ofrendas en el 2021 que consideren aumentarlas durante este año. Un incremento de \$5 a \$10 dólares por semana por familia harían una gran diferencia en el déficit presupuestario de la Parroquia que se reporta en el 2023. El déficit fue causado principalmente por los incrementos en los costos de las utilidades y mantenimiento de la Iglesia y la escuela. Los ingresos de eventos sociales y donaciones fueron más altos por el lado de la Iglesia principalmente por el éxito del Festival Latino del Verano del 2022 y el gran éxito de la tienda de Segunda de San Carlos que continúa creciendo. La recaudación de fondos más grande por parte de la escuela incluye la subasta de Casa y Escuela y la salida de Golf, las cuales no fueron tan exitosas o rentables como el año anterior debido a los gastos que incrementaron. El consejo pastoral está trabajando de manera creative para edificar una vida comunitaria que además apoye las operaciones de la Iglesia. Por favor este atento al boletín para nuevos eventos e iniciativas. En los últimos dos años también recibimos dos legados muy generosos de nuestros feligreses (\$100,000 and \$50,000). Esto hizo una diferencia en la baja de ingresos del 2022-2023. Aunque los legados no se pueden poner en el presupuesto, cualquier legado suma significantemente a la línea de abajo en el estado financiero de la Iglesia. Por favor considera recordar a San Carlos Borromeo cuando redactes tu testamento.

Cortar gastos y encontrar oportunidades para ahorrar continúa siendo nuestro enfoque. Tomen en cuenta que la Iglesia y la escuela bajaron considerablemente los costos administrativos del 2022-2023.

Las entradas de la Escuela se han mantenido casi iguales en parte por un incremento en la colegiatura y por mantener la matrícula de estudiantes casi igual. A pesar de que durante el 2022 nosotros fuimos beneficiados por el programa del PPP2 y \$170,017 del perdón del préstamo. Dar una experiencia de educación superior a nuestros estudiantes es una de las más altas prioridades de la Iglesia. Al mismo tiempo la meta principal de la nueva administración de la escuela es que el subsidio de la Iglesia para la Escuela cada vez sea menor a niveles sostenibles en los próximos años. Gracias a todos los que contribuyeron para la campaña del reemplazo del techo. Ya casi hemos llegado a la meta de \$75,533. La próxima temporada de recaudación de fondos de la escuela será dedicada a importantes actualizaciones tecnológicas. Apoyar cualquier recaudación de fondos para la escuela tendrá un impacto en la hoja de balance de nuestra Iglesia. Estamos muy agradecidos con nuestros alumnos y nuestras familias de la parroquia de San Carlos por su apoyo continuo en una educación católica en nuestra Iglesia.

En resumen, con los ingresos que han caído un 17.2% y gastos han subido un 19.3% los cuales se atribuyen principalmente a las presiones de inflación, San Carlos está corriendo por primera vez un presupuesto en déficit o sea se está gastando más de lo colectado y otros flujos de entradas. Aun así, los bienes de la hoja de balance permiten que a corto plazo la Iglesia siga operando sin comprometer el cuidado pastoral que hasta ahora hemos recibido. El comité financiero estará recomendado maneras para cerrar y revertir el déficit y pide la ayuda de los fieles de San Carlos que permanezcamos Unidos como Iglesia, así como cada una de las familias, durante los efectos de la reactivación económica.

El Padre Forlano y todos los miembros del comité financiero buscamos ser totalmente transparentes acerca de nuestra situación financiera presente. Por favor siéntanse con la confianza de acercarse a cualquier miembro del comité financiero o el Padre Forlano con cualquier pregunta o sugerencia. Por favor de llamar a la oficina de la Parroquia. Nos dará mucho gusto hablar con usted.

Atentamente,

El Comité Financiero de La Parroquia de San Carlos Borromeo

Jerry Capie, Molly Quinn, Araceli Cruz, Christopher Szal, Fr. Forlano, Jim Wilkinson

# Informe de finanzas de San Carlos Borromeo a la parroquia

Año fiscal 2022 y 2023

IGLESIA	7/1/21 - 6/30/23		% Cambio FY22-FY23		7/1/21 - 6/30/23		7/1/21 - 6/30/23		% CAMBIO FY22-FY23		
	INGRESOS	GASTOS			INGRESOS	GASTOS			INGRESOS	GASTOS	
COLECCION DOMINICAL	\$538,558	\$512,632	-4.8%	-4.8%	\$777,906	\$849,957	9.3%	9.3%	\$130,099	\$163,347	-20.5%
OTRAS COLECCIONES	\$85,120	\$67,449	-20.8%	-20.8%	\$163,347	\$22,531	-84.0%	-84.0%	\$3,601	\$44	-105.8%
EVENTOS SOCIALES Y DONACIONES	\$32,133	\$67,782	111.1%	111.1%	\$16,251	\$509	-50.0%	-50.0%	\$17,130	\$3,700	-200.0%
PROGRAMAS DE EDUCACION RELIGIOSA	\$24,500	\$16,290	-33.5%	-33.5%	\$5,710	\$8,100	-56.3%	-56.3%	\$3,700	\$3,245	-1.4%
OTRAS ENTRADAS (INCLUYE RENTAS)	\$69,010	\$50,044	-27.5%	-27.5%	\$1,164	\$452	-62.2%	-62.2%	\$1,164	\$452	-22.4%
OTROS RECIBOS (INCLUYE LEGADOS)	\$127,925	\$55,208	-55.8%	-55.8%	\$1,164	\$452	-62.2%	-62.2%	\$1,164	\$452	-22.4%
INGRESOS DE INTERES	\$246	\$1,204	388.4%	388.4%	\$1,164	\$452	-62.2%	-62.2%	\$1,164	\$452	-22.4%
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>	<b>\$87,7492</b>	<b>\$770,659</b>	<b>-12.2%</b>	<b>-12.2%</b>	<b>\$1,164</b>	<b>\$1,164</b>	<b>-100.0%</b>	<b>-100.0%</b>	<b>\$1,164</b>	<b>\$1,164</b>	<b>-100.0%</b>
(A) PPP2 PERDON DE PRESTAMO	\$53,690	\$0	-100.0%	-100.0%	\$1,164	\$0	-100.0%	-100.0%	\$1,164	\$0	-100.0%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>\$93,182</b>	<b>\$770,659</b>	<b>-17.2%</b>	<b>-17.2%</b>	<b>\$1,164</b>	<b>\$1,164</b>	<b>-100.0%</b>	<b>-100.0%</b>	<b>\$1,164</b>	<b>\$1,164</b>	<b>-100.0%</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>\$93,182</b>	<b>\$770,659</b>	<b>-17.2%</b>	<b>-17.2%</b>	<b>\$1,164</b>	<b>\$1,164</b>	<b>-100.0%</b>	<b>-100.0%</b>	<b>\$1,164</b>	<b>\$1,164</b>	<b>-100.0%</b>
<b>GASTOS</b>					<b>GASTOS</b>	<b>\$776,008</b>	<b>\$827,610</b>	<b>6.6%</b>			
Estrimiento Diocesano	\$88,100	\$75,600	-14.2%	-14.2%	SALARIOS Y BENEFICIOS	\$21,141	\$21,811	3.2%			
Salarios y Beneficios	\$379,937	\$384,283	1.1%	1.1%	ASEGUROANZA	\$16,285	\$100,043	-14.0%			
Seguros y Impuestos de Propiedad	\$74,085	\$77,374	4.4%	4.4%	ADMINISTRACION ESCOLAR	\$91,941	\$114,487	24.5%			
Administracion	\$89,334	\$75,585	-16.0%	-16.0%	MANTENIMIENTO	\$44,164	\$52,497	18.9%			
Suministros liturgicos	\$4,325	\$6,820	103.9%	103.9%	UTILIDADES	\$3,113	\$0	-100.0%			
Programas de Educacion Religiosa	\$8,484	\$12,818	51.1%	51.1%	OTROS - ADICIONES DE LA ESCUELA - TECNO						
Mantenimiento	\$29,492	\$63,997	117.0%	117.0%							
Utilidades	\$63,441	\$88,806	40.0%	40.0%							
Subsidio Escolar	\$45,226	\$146,701	224.4%	224.4%							
<b>Gastos De Operacion</b>	<b>\$783,024</b>	<b>\$933,984</b>	<b>19.3%</b>	<b>19.3%</b>	<b>Gastos De Operation</b>	<b>\$1,052,652</b>	<b>\$1,116,448</b>	<b>6.1%</b>			
<b>Entradas Netas</b>	<b>\$148,158</b>	<b>(\$163,325)</b>	<b>-210.2%</b>	<b>-210.2%</b>	<b>Entradas Netas</b>	<b>\$138,384</b>	<b>\$43,241</b>	<b>-68.8%</b>			
<b>RECAP:</b>											
Ingreso Total De La Iglesia											
Ingreso Total De Escuela y Convento											
Ingreso Total	\$39,182	\$70,659									
Gastos Totales De la Iglesia	\$1,191,036	\$1,159,689									
Gastos Totales De Escuela y Convento	\$2,122,218	\$1,930,348									
Gastos Totales											
Entradas Netas - Escuela y Iglesia											
<b>Entradas Netas - Escuela y Iglesia</b>	<b>\$286,542</b>	<b>(\$120,084)</b>	<b>-56.0%</b>	<b>-56.0%</b>	<b>(A) PPP2 Perdon de Prestamo</b>						

En el año 2007 se realizó la Escuela para la creación de los Terrazos Netos Combinados.