

Sheboygan North Catholic Parishes Financial Summary

The schedules on the following page summarize the financial results of operations for the three Sheboygan North Catholic Parishes, Holy Name of Jesus, St. Clement, and St. Dominic. The schedules show the Income Statement Budget for the current Fiscal Year ending (FY) June 2022, compared to Actual Income Statements for FY June 2021, and FY June 2020. Also shown are the balance of Cash and Investments for each parish at June 30, 2021, and 2020. The Financial statements and Budgets summarized in these schedules were approved by the Finance Councils of the three parishes and submitted to the Finance Department of the Archdiocese of Milwaukee.

Income

Contributions from parishioners and other sources of income are shown for each parish. Other Donations and Bequests includes restricted donations and bequests along with donations that are not classified as Contributions from parishioners. PPP Loan Forgiveness represents each parish's income realized on the forgiveness of the \$104,587 Federal Paycheck Protection Program Loan. The allocation was based on each parish's share of total payroll cost. Other Income includes fundraising and stipends.

Regular Contributions from parishioners is the most significant source of income in each of our parishes. Contributions at Holy Name of Jesus and St. Clement were down from the previous year by 6% and 11%, respectively, and less than 1% lower at St. Dominic. Because of the PPP Loan Forgiveness at each parish and Other Donations and Bequests at Holy Name and St. Clement, each parish reported higher Total Income FY June 2021 than in FY June 2020. The Budget for FY June 2022 calls for an increase in Contributions ranging from 5% to 6% to meet the needs of the parishes. The FY June 2022 Budget for Contributions is below the actual amount in FY June 2020 for Holy Name of Jesus and St. Clement and below the actual for FY June 2019 at St. Dominic. This is a goal that we can make if each of us commits to support our parish.

Expenses

Expenses are classified in a consistent manner for each parish. Operating Expense includes compensation and other expenses for clergy, administration, liturgical functions, human concerns, and facilities. Faith Formation represents each parish's share of the program's expenses for compensation and related cost, net of registration fees and other income. The Archdiocesan Assessment represents the contribution from each parish for the support of the operations of the Archdiocese. Seton School is the contribution from each Parish for the support of our Parish School. The combined support from the three Parishes for Christian Education during the fiscal year ended June 30, 2021, was \$140,398 for the Faith Formation Program and \$401,636 for Seton School.

The expenditure for Major Repairs and Replacements of equipment and buildings is shown as an expense in the year spent. In FY June 2021 Each Parish was able meet the cost of Major Repairs and Replacements through current year income or savings from prior years, including restricted Faith in Our Future funds at St. Clement and St. Dominic. Similarly, we expect that each Parish has sufficient funds available to meet anticipated expenditures for Major Repairs and Replacements in FY June 2022. Here again, our parishioners, through their Sunday offerings and donations keep our buildings in shape and our churches beautiful. We need you.

The Budget for Expenses in FY June 2022 was based on anticipated staffing levels and compensation, with estimates of other expenses.

Cash and Investments

Each parish continues to have sufficient cash and investments. At Holy Name of Jesus, the 17% decrease in the balance of Cash and Investments at June 30, 2021, from the previous year was primarily due to the expenditure of the PPP Loan proceeds which had been received before June 30, 2020. The 7% decrease at St Dominic was primarily due to the expenditure of the Faith in Our Future funds. The 17% increase at St. Clement was primarily due to the increase in the unrealize gains in the Endowment portfolio.

Submitted by Thomas C. Dinolfo, Director of Administrative Services

Sheboygan North Catholic Parishes
Financial Summary
Budget Fiscal Year June 2022 with Actual Fiscal Years June 2021 and 2020

	Budget FY June 2022	Dif	Actual FY June 2021	Dif	Actual FY June 2020
Holy Name of Jesus					
Contributions	\$ 584,150	5%	\$ 558,530	-6%	\$ 594,065
Investment Income	6,020	-34%	9,115	3232%	274
Other Donations and Bequests	8,520	-90%	85,970	14%	75,605
PPP Loan Forgiveness	-		38,989		-
Other Income, net of expense	4,500	282%	(2,466)	-162%	3,991
Total Income	603,190	-13%	690,138	2%	673,934
Operating Expense	321,127	-7%	347,163	3%	336,163
Faith Formation	53,415	2%	52,258	16%	45,240
Seton School	198,624	9%	182,082	0%	182,072
Archdiocesan Assessment	30,000	-1%	30,336	-2%	30,882
Major Repairs & Replacements	-		76,337	-36%	118,520
Total Expenses	603,166	-12%	688,175	-3%	712,877
Net Income (Loss)	\$ 24		\$ 1,962		\$ (38,943)
Cash & Investments at Fiscal Year End			\$ 306,112	-17%	\$ 368,975

	Budget FY June 2022	Dif	Actual FY June 2021	Dif	Actual FY June 2020
St. Clement Parish					
Contributions	\$ 290,000	6%	\$ 272,541	-11%	\$ 307,918
Investment Income	65,000	23%	52,656	-19%	64,613
Other Donations and Bequests	5,000	-93%	76,162	717%	9,324
PPP Loan Forgiveness	-		23,258		-
Other Income	17,617	-18%	21,472	-17%	25,852
Total Income	377,617	-15%	446,089	9%	407,707
Operating Expense	217,166	9%	199,846	-9%	218,890
Faith Formation	54,500	24%	44,070	-2%	44,898
Seton School	63,131	4%	60,693	0%	60,703
Archdiocesan Assessment	18,820	0%	18,820	-7%	20,342
Major Repairs & Replacements	24,000	-75%	97,869	152%	38,876
Total Expenses	377,617	-10%	421,298	10%	383,709
Net Income (Loss)	\$ -		\$ 24,791		\$ 23,998
Cash & Investments at Fiscal Year End			\$ 947,075	17%	\$ 810,625

	Budget FY June 2022	Dif	Actual FY June 2021	Dif	Actual FY June 2020
St Dominic Parish					
Contributions	\$ 595,500	6%	\$ 563,929	0%	\$ 564,703
PPP Loan Forgiveness	-		42,340		-
Other Income	16,000	351%	3,549	-77%	15,158
Total Income	611,500	0%	609,818	5%	579,861
Operating Expense	324,351	-8%	354,164	5%	336,994
Faith Formation	55,710	26%	44,070	-7%	47,206
Seton School	176,939	11%	158,861	-10%	176,939
Archdiocesan Assessment	30,500	0%	30,459	-5%	32,201
Major Repairs & Replacements	24,000	-71%	81,871	84%	44,528
Total Expenses	611,500	-9%	669,424	5%	637,869
Net Income (Loss)	\$ -		\$ (59,606)		\$ (58,008)
Cash & Investments at Fiscal Year End			\$ 618,348	-7%	\$ 663,330

Resumen Financiero de las Parroquias Católicas del Norte de Sheboygan

Los cronogramas en la siguiente página resumen los resultados financieros de las operaciones de Las tres Parroquias Católicas del Norte de Sheboygan, Santo Nombre de Jesús, San Clemente y Santo Domingo. Los anexos muestran el presupuesto de la declaración de ingresos para el año fiscal actual que finaliza Junio de 2022, en comparación con las declaraciones de ingresos reales del año fiscal Junio de 2021 y de Junio de 2020. También se muestra el saldo de efectivo e inversiones de cada parroquia al 30 de Junio de 2021 y 2020. Los estados financieros y los presupuestos resumidos en estos programas fueron aprobados por los Consejos de Finanzas de las tres parroquias y presentados al Departamento de Finanzas de la Arquidiócesis de Milwaukee.

Ingreso

Las contribuciones de los feligreses y otras fuentes de ingresos se muestran de cada parroquia. Otras donaciones y legados incluyen donaciones restringidas y legados junto con donaciones que no están clasificadas como contribuciones de feligreses. El perdón de préstamos PPP representa los ingresos de cada parroquia obtenidos con el perdón del préstamo del programa federal de protección de \$ 104,587. La asignación se basó en la participación de cada parroquia en el costo total de la nómina. Otros ingresos incluyen la recaudación de fondos y los estipendios.

Las contribuciones regulares de los feligreses son la fuente de ingresos más importante en cada una de nuestras parroquias. Las contribuciones en Santo Nombre de Jesús y San Clemente se redujeron en comparación al año anterior en un 6% y 11%, respectivamente, y menos del 1% en Santo Domingo. Debido al perdón de los préstamos PPP en cada parroquia, otras donaciones y legados en Santo Nombre de Jesús y San Clemente, cada parroquia reportó ingresos totales más altos el año fiscal de Junio de 2021 que en el año fiscal de Junio de 2020. El presupuesto para el año fiscal para Junio de 2022 llamo a un aumento en las contribuciones que van del 5% al 6% para poder cubrir las necesidades de las parroquias. El presupuesto de contribuciones para el año fiscal de Junio de 2022 está por debajo de la cantidad real en el año fiscal de Junio de 2020 de Santo Nombre de Jesús y San Clemente y por debajo del actual para el año fiscal de Junio de 2019 en Santo Domingo. Esta es una meta que podemos lograr si cada uno de nosotros se compromete a apoyar a nuestra parroquia.

Gastos

Los gastos se clasifican de manera consistente para cada parroquia. Los gastos operativos incluyen compensación y otros gastos para el clero, administración, funciones litúrgicas, preocupaciones humanas e instalaciones. La formación en la fe representa la parte que le corresponde a cada parroquia de los gastos del programa en concepto de compensación y costos relacionados, netos de las tarifas de inscripción y otros ingresos. La Evaluación Arquidiocesana representa la contribución de cada parroquia para el apoyo de las operaciones de la Arquidiócesis. Seton School es la contribución de cada parroquia para el apoyo de nuestra escuela parroquial. El apoyo de las tres parroquias para la educación cristiana durante el año fiscal que finalizó el 30 de Junio de 2021 fue de \$140,398 para el Programa de Formación en la Fe y \$401,636 para la Escuela Seton.

El gasto por reparaciones importantes y reemplazos de equipo y edificios, se muestra como un gasto en el año transcurrido. En el año fiscal de Junio de 2021, cada parroquia pudo cubrir el costo de reparaciones y reemplazos mayores a través de los ingresos del año en curso o los ahorros de años anteriores, incluidos los fondos restringidos de Fe en nuestro futuro de San Clemente y Santo Domingo. De manera similar, esperamos que cada parroquia tenga suficientes fondos disponibles para cubrir los gastos anticipados para reparaciones mayores y reemplazos en el año fiscal de Junio de 2022. Aquí nuevamente, nuestros feligreses, a través de sus ofrendas y donaciones dominicales, mantienen nuestros edificios en forma y nuestras iglesias hermosas. ¡Te necesitamos!

El presupuesto de gastos del año fiscal Junio de 2022 se basó en los previos niveles de personal y la compensación, con estimaciones de otros gastos.

Efectivo e Inversiones

Cada parroquia sigue teniendo suficiente dinero en inversiones en efectivo. En Santo Nombre de Jesús, la disminución del 17% fue el saldo de Efectivo e Inversiones al 30 de junio de 2021, con respecto al año anterior, se debió principalmente al gasto de los fondos del Préstamo PPP que se habían recibido antes del 30 de junio de 2020. El 7% de disminución en Santo Domingo se debió principalmente al gasto de los Fondos de Fe de Nuestro Futuro. El aumento del 17% en St. Clemente se debió principalmente al aumento de las ganancias no realizadas en la cartera de Dotación.

Presentado por Thomas C. Dinolfo, Director de Servicios Administrativos

Parroquias Católicas del Norte de Sheboygan
Resumen Financiero
Presupuesto año fiscal junio 2022 con años fiscales reales junio 2021 y 2020

	año fiscal junio 2022	Dif	años reales junio 2021	Dif	años reales junio 2020
Santo Nombre de Jesus					
Contribuciones	\$ 584,150	5%	\$ 558,530	-6%	\$ 594,065
Ingreso de inversión	6,020	-34%	9,115	3232%	274
Otras donaciones y legados	8,520	-90%	85,970	14%	75,605
Condonación de préstamos PPP	-		38,989		-
Otros ingresos, neto de gastos	4,500	282%	(2,466)	-162%	3,991
Ingresos totales	<u>603,190</u>	<u>-13%</u>	<u>690,138</u>	<u>2%</u>	<u>673,934</u>
Gastos operativos	321,127	-7%	347,163	3%	336,163
Formación en la fe	53,415	2%	52,258	16%	45,240
Escuela Seton	198,624	9%	182,082	0%	182,072
Evaluación Arquidiocesana	30,000	-1%	30,336	-2%	30,882
Reparaciones y reemplazos mayores	-		76,337	-36%	118,520
Gastos totales	<u>603,166</u>	<u>-12%</u>	<u>688,175</u>	<u>-3%</u>	<u>712,877</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ 24		\$ 1,962		\$ (38,943)
Efectivo e inversiones al final del año fiscal			\$ 306,112	-17%	\$ 368,975
Parroquia San Clemente					
Contribuciones	\$ 290,000	6%	\$ 272,541	-11%	\$ 307,918
Ingreso de inversión	65,000	23%	52,656	-19%	64,613
Otras donaciones y legados	5,000	-93%	76,162	717%	9,324
Condonación de préstamos PPP	-		23,258		-
Otros ingresos, neto de gastos	17,617	-18%	21,472	-17%	25,852
Ingresos totales	<u>377,617</u>	<u>-15%</u>	<u>446,089</u>	<u>9%</u>	<u>407,707</u>
Gastos operativos	217,166	9%	199,846	-9%	218,890
Formación en la fe	54,500	24%	44,070	-2%	44,898
Escuela Seton	63,131	4%	60,693	0%	60,703
Evaluación Arquidiocesana	18,820	0%	18,820	-7%	20,342
Reparaciones y reemplazos mayores	24,000	-75%	97,869	152%	38,876
Gastos totales	<u>377,617</u>	<u>-10%</u>	<u>421,298</u>	<u>10%</u>	<u>383,709</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ -		\$ 24,791		\$ 23,998
Efectivo e inversiones al final del año fiscal			\$ 947,075	17%	\$ 810,625
Parroquia de Santo Domingo					
Contribuciones	\$ 595,500	6%	\$ 563,929	0%	\$ 564,703
Condonación de préstamos PPP	-		42,340		-
Otros ingresos, neto de gastos	16,000	351%	3,549	-77%	15,158
Ingresos totales	<u>611,500</u>	<u>0%</u>	<u>609,818</u>	<u>5%</u>	<u>579,861</u>
Gastos operativos	324,351	-8%	354,164	5%	336,994
Formación en la fe	55,710	26%	44,070	-7%	47,206
Escuela Seton	176,939	11%	158,861	-10%	176,939
Evaluación Arquidiocesana	30,500	0%	30,459	-5%	32,201
Reparaciones y reemplazos mayores	24,000	-71%	81,871	84%	44,528
Gastos totales	<u>611,500</u>	<u>-9%</u>	<u>669,424</u>	<u>5%</u>	<u>637,869</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ -		\$ (59,606)		\$ (58,008)
Efectivo e inversiones al final del año fiscal			\$ 618,348	-7%	\$ 663,330