



Transfiguration Church – Financial Activities Summary FY 2024 Mid-Year Review at 12/31/2023

We are continually amazed and profoundly grateful to our parish community for their ongoing contributions. At this time, we would like to share with you the financial results of our parish activities for the first half of our fiscal year beginning July 1st, 2023, and ending June 30th, 2024.

First 6 Months Results

For the first 6 months of fiscal year 2024, Transfiguration's total income exceeded its total expenses by \$447,465 resulting in a year-to-date net surplus. A summary of the financial results for the major activity segments is provided below for both "Income" and "Expenses."

The parish realized total income of \$1,962,100 surpassing its budgeted income of \$1,546,600 by \$415,500. Concurrently, total parish expenses of \$1,514,625 were below budgeted expenses of \$1,528,350 by \$13,725. Specific cost centers with expense overages include Evangelization, Religious Education and Facilities. These overages reflect the primary mission to grow our faith ministries and provide safe, secure, and suitable effective facilities for parish ministries and activities. Operational efficiencies and cost savings in other cost centers such as Administration, Special Ministries, Preschool, and Hispanic Ministries more than offset these overages resulting in the favorable expense variance of \$13,725 at the mid-year mark. Notable expenditures over the past 6 months include:

- Elevator Modernization – final \$35K payment of \$140K upgrade and annual maintenance contract.
- Hosted "Restored Mission" and repaired Marquee Sign in August.
- Charity Tithe – \$27.6K donated to Rise Against Hunger, Shady Grove, Pregnancy Aid, and Warming Center launch expenses.
- Facilities – \$284K YTD in maintenance expenditures including Kitchen Deep Cleaning, Office Painting, and required Building and Grounds maintenance. We also incurred repair expenses from a Lightning Strike, most of which will be reimbursed from insurance coverage.
- Social Hall and Stage drupe deposits - \$17K

Income surpluses for the first half of FY 2024 have truly been a blessing. Notable items include:

- Offertory Donations (Main/Online/Stock) - \$91.8K over budget.
- Other Parish Collections (Extraordinary, unexpected donations) - \$215.K over budget (including a \$200K donation for the HVAC system).
- Archbishop Annual Appeal (AAA) rebate - \$28K additional income resulting from Transfiguration exceeding our 2023 AAA goal.
- Endowment Fund - \$24.5K additional income from contributions and investment returns.

The Transfiguration Financial Review chart summarizes the income and expenses realized for the first 6 months of fiscal year 2024. As illustrated by the blue bars, parish income has exceeded parish expenses for each month from July through December 2023.

FY 2024 Final 6-month Expectations

Our full year budget for the fiscal year ending 6/30/2024, forecasts \$3,069,670 in total expenses. At the midpoint of the year, our actual expenses are tracking very close to that amount. Based on the ongoing support of our parishioners to date, we believe that our budgeted expenses will be met by our budgeted income sources. It's worth noting, however, that our budgeted income remains below the pre Covid income levels we realized in the 2018 and 2019 fiscal years. At the same time, our aging facilities and equipment require continual maintenance and upgrades to keep in proper working order. In addition, there are many other items requested by parishioners or noted by FR. Eric and his staff that will provide enhanced benefits to everyone in our parish community. Among these items are:

- Upgraded Security System including Security Cameras, Key Card access, and Protective Doors.
- Restroom Facilities and spatial enhancements.
- Carpet replacements.
- Expanded outreach services to St. Vincent DePaul and other community charities.

Our parish is graced with many valuable ministries and church activities, and our campus facilities must continue to meet their ongoing needs. That is why we are asking everyone to prayerfully consider your church offering reflecting on your specific circumstances and abilities, your life journey with the Lord, and your desires for our parish community. With Jesus as our partner in this discernment process, we are always assured of the best outcome.

Transfiguration is an amazing parish. The time, talent, and treasure contributed by our parishioners can only be explained through the Lord's hand as it is truly miraculous. We remain forever grateful. We pray that the Lord continues to bless our efforts as we move forward addressing the needs of the parish for the balance of this fiscal year and further positioning Transfiguration to sufficiently serve our parishioners and those served by our ministries for years to come. Thank you for your unwavering generosity and support. May the Lord continue to bless our parish and all of you.



Iglesia de la Transfiguración - Resumen de actividades financieras Revisión de mitad de año del año fiscal 2024 en 12/31/2023

Estamos continuamente sorprendidos y profundamente agradecidos con nuestra comunidad parroquial por sus continuas contribuciones. En este momento, nos gustaría compartir con ustedes los resultados financieros de nuestras actividades parroquiales para la primera mitad de nuestro año fiscal que comienza el 1 de julio de 2023 y finaliza el 30 de junio de 2024.

Resultados de los primeros 6 meses

Durante los primeros 6 meses del año fiscal 2024, los ingresos totales de Transfiguration superaron sus gastos totales en \$447,465, lo que resultó en un superávit neto en lo que va del año. A continuación se ofrece un resumen de los resultados financieros de los principales segmentos de actividad, tanto para los "Ingresos" como para los "Gastos".

La parroquia obtuvo un ingreso total de \$1,962,100, superando su ingreso presupuestado de \$1,546,600 en \$415,500. Al mismo tiempo, los gastos totales de la parroquia de \$1,514,625 estuvieron por debajo de los gastos presupuestados de \$1,528,350 en \$13,725. Los centros de costos específicos con excedentes de gastos incluyen Evangelización, Educación Religiosa e Instalaciones. Estos excedentes reflejan la misión principal de hacer crecer nuestros ministerios de fe y proporcionar instalaciones efectivas seguras y adecuadas para los ministerios y actividades parroquiales. Las eficiencias operativas y los ahorros de costos en otros centros de costos como Administración, Ministerios Especiales, Preescolar y Ministerios Hispanos compensaron con creces estos excedentes, lo que resultó en una variación de gastos favorable de \$13,725 a mediados de año. Los gastos notables en los últimos 6 meses incluyen:

- Modernización de ascensores: pago final de \$ 35K de actualización de \$ 140K y contrato de mantenimiento anual.
- "Misión restaurada" y la reparación del letrero publicitario en agosto.
- Diezmo de caridad: \$ 27.6K donados a los gastos de lanzamiento de Rise Against Hunger, Shady Grove, Pregnancy Aid y Warming Center.
- Instalaciones: \$ 284K YTD en gastos de mantenimiento, incluida la limpieza profunda de la cocina, la pintura de la oficina y el mantenimiento requerido del edificio y los terrenos. También incurrimos en gastos de reparación de un rayo, la mayoría de los cuales serán reembolsados de la cobertura del seguro.
- Depósitos para cortinas de salón social y escenario: \$ 17K

Los superávits de ingresos para la primera mitad del año fiscal 2024 han sido realmente una bendición. Entre los elementos más destacados se encuentran:

- Donaciones del Ofertorio (Principal/Online/Stock) - \$91.8K por encima del presupuesto.
- Otras colectas parroquiales (donaciones extraordinarias e inesperadas) - \$ 215.K por encima del presupuesto (incluida una donación de \$ 200K para el sistema HVAC).
- Reembolso de la Campaña Anual del Arzobispo (AAA): \$28K de ingresos adicionales resultantes de que Transfiguration supere nuestra meta AAA para 2023.
- Fondo de dotación: \$ 24.5K ingresos adicionales por contribuciones y rendimientos de inversiones.

El gráfico de la Revisión Financiera de Transfiguración resume los ingresos y gastos realizados durante los primeros 6 meses del año fiscal 2024. Como lo ilustran las barras azules, los ingresos de la parroquia han superado los gastos de la parroquia para cada mes de julio a diciembre de 2023.

Expectativas finales de 6 meses para el año fiscal 2024

Nuestro presupuesto para todo el año fiscal que finaliza el 30/6/2024 prevé \$3,069,670 en gastos totales. A mediados de año, nuestros gastos reales se acercan mucho a esa cantidad. Basándonos en el apoyo continuo de nuestros feligreses hasta la fecha, creemos que nuestros gastos presupuestados serán cubiertos por nuestras fuentes de ingresos presupuestadas. Vale la pena señalar que nuestros ingresos presupuestados se mantienen por debajo de los niveles de ingresos pre Covid que obtuvimos en los años fiscales 2018 y 2019. Al mismo tiempo, nuestras instalaciones y equipos anticuados requieren mantenimiento y actualizaciones continuas para mantenerse en buen estado de funcionamiento. Además, hay muchos otros artículos solicitados por los feligreses o señalados por el P. Eric y su personal que proporcionarán mejores beneficios a todos en nuestra comunidad parroquial. Entre estos artículos se encuentran:

- Sistema de seguridad mejorado que incluye cámaras de seguridad, acceso con tarjetas y puertas protectoras.
- Instalaciones sanitarias y mejoras espaciales.
- Reemplazo de alfombras.
- Ampliación de los servicios de extensión a San Vicente de Paúl y otras organizaciones benéficas de la comunidad.

Nuestra parroquia está agradecida con muchos ministerios valiosos y actividades eclesiales. Las instalaciones de nuestro campus deben continuar satisfaciendo sus necesidades continuas. Es por eso que les pedimos a todos que consideren en oración su ofrenda para la iglesia, reflexionando sobre sus circunstancias y habilidades específicas, su viaje de vida con el Señor y sus deseos para nuestra comunidad parroquial. Con Jesús como nuestro aliado en este proceso de discernimiento, siempre tendremos la seguridad de obtener el mejor resultado.

La Iglesia Católica de la Transfiguración es una parroquia increíble. El tiempo, el talento y el tesoro aportados por todos nuestros feligreses solo se pueden explicar a través de la mano del Señor, ya que es verdaderamente milagroso. Estaremos eternamente agradecidos. Oramos para que el Señor continúe bendiciendo nuestros esfuerzos a medida que avanzamos, abordando las necesidades de la parroquia para el resto de este año fiscal y posicionando aún más a Transfiguración para servir de manera eficiente a nuestros feligreses y a aquellos servidos por nuestros ministerios en los años venideros. Gracias por su inquebrantable generosidad y apoyo. Que el Señor siga bendiciendo a nuestra parroquia y a cada uno de ustedes.

Transfiguration Financial Review - FY 24 (first 6 months)

