

St. Michael and All Angels Episcopal Church

2020 Budget

\$000

										2019	2020
										Fav (Unfav)	Fav (Unfav)
Income Statement Review										Variance	Variance
			2015	2016	2017	2018	2019			2020	
			Actual	Actual	Actual	Actual	Actual			Budget	to PY
<u>Revenue</u>											
Pledge Income			\$ 1,055	\$ 1,036	\$ 900	\$ 937	\$ 949	\$ 12		\$ 953	\$ 4
Non Pledge Income (incl transition giving)			\$ 81	\$ 126	\$ 262	\$ 96	\$ 204	\$ 109		\$ 76	\$ (128)
Day school and other			\$ 36	\$ 40	\$ 43	\$ 45	\$ 46	\$ 1		\$ 46	\$ 0
Total Revenue			\$ 1,172	\$ 1,201	\$ 1,205	\$ 1,078	\$ 1,200	\$ 122		\$ 1,075	\$ (125)
<u>Expenses</u>											
Employee Expense - Clergy and Lay			\$ 673	\$ 623	\$ 636	\$ 590	\$ 477	\$ 113		\$ 529	\$ (52)
Admin and Office Expense			\$ 90	\$ 96	\$ 99	\$ 90	\$ 83	\$ 6		\$ 93	\$ (9)
Building and Property Expense (excl debt service)			\$ 127	\$ 127	\$ 149	\$ 139	\$ 129	\$ 10		\$ 143	\$ (14)
Debt Service			\$ 77	\$ 45	\$ 18	\$ 15	\$ 15	\$ -		\$ 14	\$ 2
Program and Worship Expense			\$ 27	\$ 26	\$ 39	\$ 23	\$ 18	\$ 5		\$ 33	\$ (15)
Diocesan Apportionment			\$ 216	\$ 255	\$ 183	\$ 217	\$ 225	\$ (7)		\$ 209	\$ 15
Capital Projects			\$ -	\$ -	\$ 25	\$ 2	\$ 10	\$ (8)		\$ 300	\$ (290)
Total Expense			\$ 1,211	\$ 1,173	\$ 1,149	\$ 1,077	\$ 958	\$ 119		\$ 1,320	\$ (362)
Net Surplus (Deficit)			\$ (38)	\$ 29	\$ 56	\$ 1	\$ 242	\$ 241		\$ (245)	\$ (486)
<u>Balance Sheet Review</u>											
Operating Fund Balance			\$ 137	\$ 175	\$ 231	\$ 246	\$ 487			\$ 242	
Total Cash - all funds			\$ 132	\$ 165	\$ 224	\$ 209	\$ 483			tbd	
Total debt EOY - Country Club Bank @4%			\$ 194	\$ 157	\$ 41	\$ 28	\$ -			\$ -	
Operating Fund due to Other Funds			\$ 252	\$ 252	\$ 231	\$ 240	\$ 275			\$ 275	
Total Oper Fund obligations			\$ 446	\$ 409	\$ 273	\$ 268	\$ 275			\$ 275	
Available line of credit @ prime			n.a.	\$ 300	\$ 300	\$ 300	\$ 300			\$ 300	
Extraordinary nonrecurring Income			\$ 100	\$ 100	\$ 125	\$ 69	\$ 102			\$ -	