

# Ausserordentliche Mitgliederversammlung/ Extraordinary Members Meeting

Jahresabschluss/*Audit Results* 2014-15  
Vorläufiges Budget/*Draft Budget* 2016-17



28. Januar 2016 / January 28, 2016





## **Jahresabschluss/*Audit* 2014-15**

- Janette Burke, Partnerin/*Partner*, McGladrey

## **Vorläufiges Budget/*Draft Budget* 2016-17**

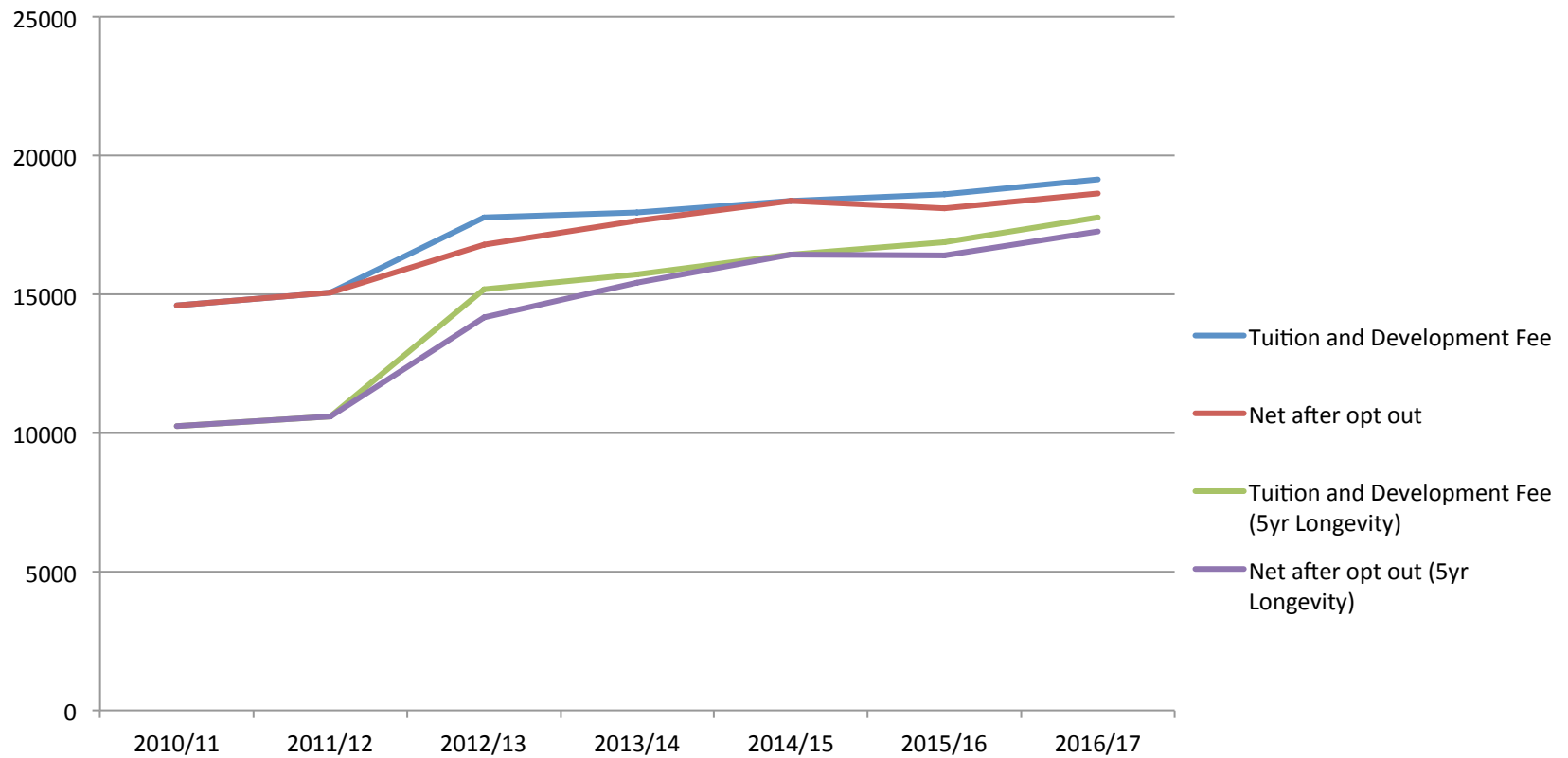
- Christopher Sheldon, Vorstandsmitglied und Vorsitzender des Finanzausschuss / *Board Member and Chair of Finance and Audit Committee*, DSW
- Andreas Pfann, Verwaltungsleiter/*Business Director*, DSW



1. Schulgelderhöhung auf Minimum halten, um ein ausgeglichenes Budget (unter Berücksichtigung nicht zahlungswirksamer Aufwendungen) auszuweisen/  
*Minimize tuition increase to produce a balance budget (taking into account non-cash expenses)*
2. Budget-Kosten basierend auf realen Kosten (prognostizierten Erhöhungen sowie Einsparungsmöglichkeiten)/  
*Budget costs based on projected cost (considering standard increases and potential cost savings)*
3. Verknüpfung zw. Kostenerhöhungen und verbesserte Ausbildung und Dienstleistungen/  
*Cost increases tied to education and service improvements*
4. Erhöhung der Kapitalinvestitionen/  
*Planned increase of capital expenditures*

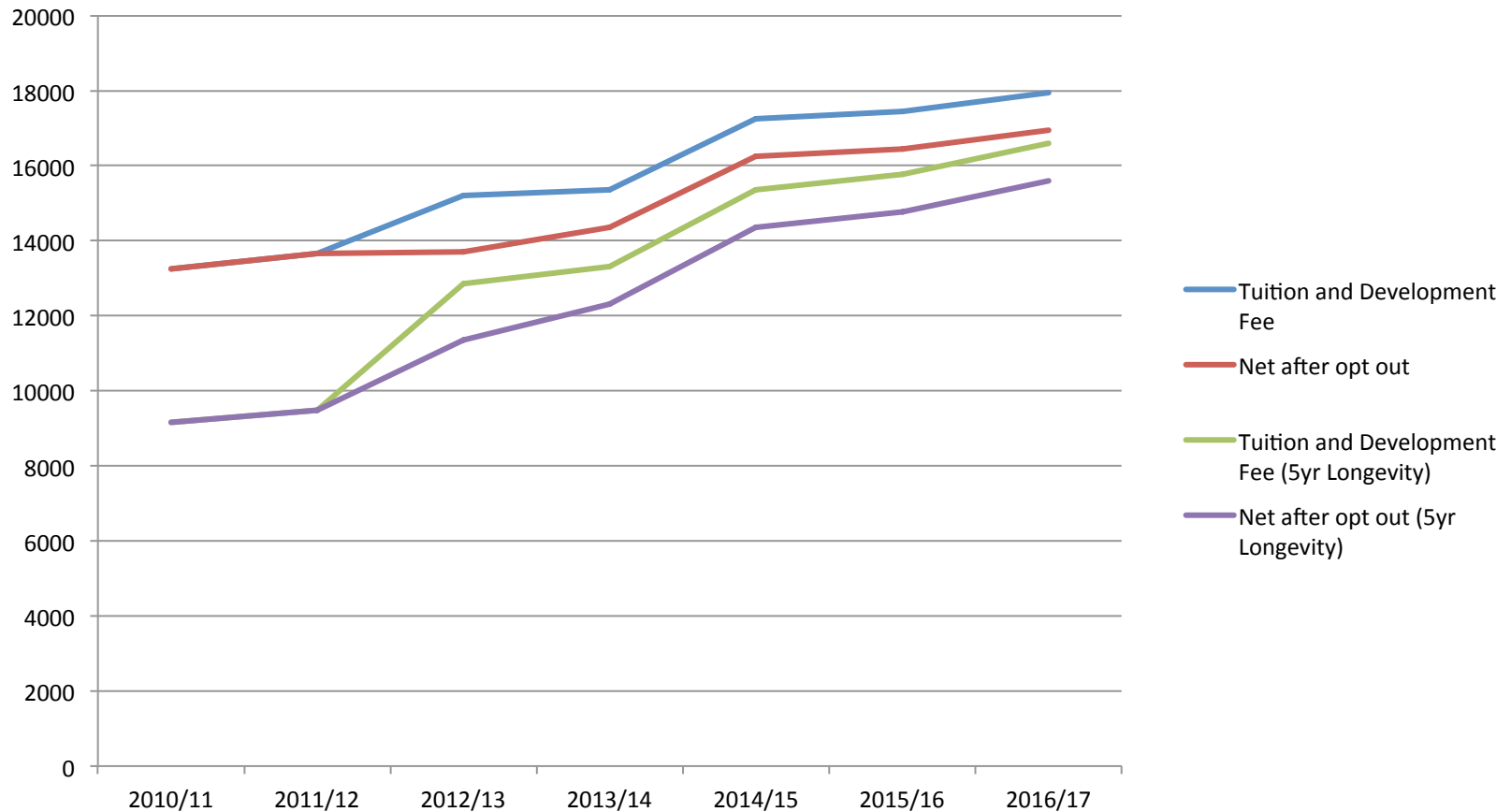


## Klassen / Grades 10-12





### Klassen / Grades 1 - 4



# Budget Zusammenfassung

## Budget Highlights



- Ausgeglicherer Haushalt/ *Balanced budget (on cash basis)*
- Schulgelderhöhung / *Tuition increase 3% (net 2.7%)*
- Keine Anhebung der Busgebühren, aber des jährlichen lunch-Ausweises um \$45 sowie des einzelnen lunch tickets um \$0.25/  
*No increase in bus fees but \$45 for annual lunch pass and \$0.25 per individual lunch ticket*
- Beibehaltung der Frühanmelderrabatte von \$1,000 und der finanziellen Unterstützung von insgesamt \$590,000 sowie Stipendien für \$90,000/  
*Maintain early enrollment discount at \$1,000 and total financial aid at \$590,000 as well as \$90,000 for Scholarship Program*
- Staatliche Beihilfe aus Deutschland reduziert / *Subsidy from Germany lower*
- Bedrücksichtigung prognostizierte Kostenerhöhungen sowie Einsparungsmöglichkeiten)/  
*Considering standard cost increases and potential cost savings*
- Einrechnung von Abschreibungen, Wartungskosten und Kapitalausgaben (einschl. KIGA, Klassenzimmer, IT) von \$430,000/ *Budget builds in Depreciation, Maintenance and Capital improvements (incl. KIGA, Classrooms and IT) for \$430,000*



- Schulgelderhöhung/*Tuition increase* 3% or 2.7% net of development fee/Entwicklungsgebühr VS-12.
- For example Grade 1-4/ Beispiel an Hand von Klasse 1-4
  - Total Tuition in 2015/16 \$18,450 (Net Tuition \$16,650 and Development fee \$1,800).
  - 3% increase on net tuition is  $3\% \times \$16,650 = \$500$
  - Total tuition =  $\$16,650 + 500 + 1800 = \$18,950$
  - Total increase is 2.7% / Gesamterhöhung von 2.7%



- *Based on financial need/Abhängig von der finanziellen Lage einer Familie*
- *Application to independent agency FAST/ Bewerbungsprozess durch die unabhängige Firma FAST*
  - *Income verified against tax returns or other evidence/Prüfung des Einkommens einer Familie mittels Steuererklärungen oder anderen Nachweismaterialien*
  - *Assessment of amount available for tuition/ Bewertung der Höhe der zur Verfügung stehenden Schulgeldermäßigung*
- *Consideration of any special circumstances/ Besondere Umstände von Familien werden berücksichtigt*
- *For example / Beispiel:*
  - *Total Tuition for one child \$17,450 (after early enrollment)/ Schulgeld für ein Kind: \$17,450 (nach dem Frühmelderabatt)*
  - *Amount available for tuition (from FAST) \$10,450 / Verfügbare Schulgeldermäßigung (durch die Firma FAST): \$10,450*
  - *Financial Aid = \$17,450-\$12,450 = \$7,000/Entsprechende finanzielle Unterstützung: \$17,450-\$12,450 = \$7000*



**VORÄUFIGES BUDGET 2016-2017 i.V. BUDGET 2015-2016 & ACTUALS 2014-15**

**DRAFT BUDGET 2016-2017 VERSUS REVISED BUDGET 2015-2016 & ACTUALS 2014-15**

**German School Society Washington, D.C.**

	3% increase Budget 2016- 2017	Revised Budget 2015- 2016	Budget Difference	ACTUAL 2014-15	Budget 2014- 2015	Budget Difference
<b>Revenues</b>						
Tuition/ Income	\$9,765,860	\$9,328,256	\$437,604	\$9,213,507	\$9,000,276	\$213,231
Financial Aid & Discounts	(\$897,040)	(\$993,156)	\$96,116	(\$910,123)	(\$892,400)	(\$17,723)
Fees	\$1,164,083	\$1,095,060	\$69,023	\$1,161,460	\$1,107,160	\$54,300
Donations/Fundraising	\$53,800	\$49,200	\$4,600	\$42,050	\$26,500	\$15,550
Commissions	\$500	\$400	\$100	\$2,148	\$600	\$1,548
In Kind Contributions & Subsidies	\$2,320,000	\$3,174,896	(\$854,896)	\$2,805,324	\$3,217,155	(\$411,831)
Investment/Trust Income	\$169,750	\$444,070	(\$274,320)	(\$322,988)	\$170,070	(\$493,058)
Other Revenue and Sales	\$229,300	\$362,483	(\$133,183)	\$167,930	\$284,806	(\$116,877)
<b>Total Revenues</b>	<b>\$12,806,253</b>	<b>\$13,461,209</b>	<b>(\$654,956)</b>	<b>\$12,159,307</b>	<b>\$12,914,167</b>	<b>(\$754,861)</b>
<b>Expenses</b>						
Payroll - Teachers	\$4,563,000	\$4,106,506	\$456,494	\$4,446,198	\$3,976,802	\$469,396
Payroll - Admin/Technical/Other	\$1,506,000	\$1,348,678	\$157,322	\$1,389,720	\$1,379,943	\$9,777
Benefits	\$1,251,880	\$1,023,875	\$228,006	\$1,137,013	\$1,040,297	\$96,716
Employee Hiring, Training, and Travel	\$90,350	\$124,950	(\$34,600)	\$83,304	\$282,137	(\$198,833)
Subsidy - Sent Teachers	\$1,575,000	\$1,699,600	(\$124,600)	\$1,674,000	\$1,692,659	(\$18,659)
School Rental Expense	\$1,423,475	\$1,179,496	\$243,979	\$1,341,762	\$1,179,496	\$162,266
Operating Costs	\$1,159,750	\$1,288,035	(\$128,285)	\$1,048,703	\$1,229,913	(\$181,210)
Fees & Administrative Expenses	\$1,042,200	\$592,525	\$449,675	\$619,763	\$1,102,742	(\$482,978)
Teaching Materials	\$201,218	\$198,557	\$2,661	\$181,746	\$203,857	(\$22,111)
Student Activities & After School Programs	\$180,500	\$189,000	(\$8,500)	\$132,784	\$208,500	(\$75,716)
Public Relations/Fundraising	\$42,000	\$62,000	(\$20,000)	\$40,117	\$36,500	\$3,617
Fundraising/Events	\$31,500	\$32,000	(\$500)	\$41,925	\$59,500	(\$17,575)
Depreciation	\$860,357	\$800,356	\$60,001	\$838,337	\$288,494	\$549,843
Misc Expenses	\$661,550	\$785,144	(\$123,594)	\$320,830	\$688,000	(\$367,171)
<b>Total Expenses</b>	<b>\$14,588,780</b>	<b>\$13,430,721</b>	<b>\$1,158,059</b>	<b>\$13,296,202</b>	<b>\$13,368,839</b>	<b>(\$72,638)</b>
<b>NET SURPLUS/(DEFICIT)</b>	<b>(\$1,782,527)</b>	<b>\$30,488</b>	<b>(\$1,813,015)</b>	<b>(\$1,136,895)</b>	<b>(\$454,672)</b>	<b>(\$682,223)</b>
<b>Add back non-cash:</b>						
Net in-kind rent expense	\$998,475			\$839,219		
Depreciation	\$860,357			\$838,337		
<b>ADJUSTED NET SURPLUS/(DEFICIT)</b>	<b>\$76,305</b>			<b>\$540,661</b>		