



GERMAN
INTERNATIONAL
SCHOOL
WASHINGTON D.C.

Außerordentliche Mitgliederversammlung



6. Februar 2019





- 1 Satzungstechnisches**
- 2 Präsentation der Wirtschaftsprüfung für das Wirtschaftsjahr 2017/18 und Anträge**
- 3 Präsentation des Haushaltsvoranschlags für das Haushaltsjahr 2019/20 und Antrag**
- 4 Weitere Anträge**
- 5 Sonstiges**



Vorstandsvorsitzende - Bericht

Anna E. Ordóñez, M.D., M.A.S.



Der Vorstand arbeitet weiterhin kooperativ mit der Schulleiterin und der Verwaltungsleiterin an der erfolgreichen Umsetzung des Strategieplans 2022. (online -> **Über UNS -> Strategieplan**) Die folgenden Prioritäten hat sich der Vorstand für das Schuljahr 2018/19 gesetzt:

- ✓ Ein nachhaltiger Haushalt und mit einem 5-Jahres CAPEX-Plan, wie von Mitgliedern gefordert
- ✓ Überprüfung der Buslinien -> mit der Möglichkeit neue Einzugsgebiete zu erreichen.
- ✓ Überprüfung der Verbesserungsmöglichkeiten im Kindergarten in enger Zusammenarbeit mit der Schulleiterin und der Leiterin des Kindergartens

Der Vorstand wird auf der nächsten ordentlichen Mitgliederversammlung einen umfassenden Bericht über die Fortschritte der Erreichung der Ziele des Strategieplans abgeben.



- **Wo sind wir bereits?**
 - Erfolgreiche Wirtschaftsprüfung
 - Gestiegene Gesamtschülerzahl (536 am 28. Januar 2019)
 - Erfolgreichster Annual Fund in der Geschichte der GISW
 - Neue Spielplätze im Frühling
- **Wo wollen wir hin?**
 - Nachhaltigkeit und einheitliche Schulgebühren
 - Schaffung von Rücklagen für vorgeschriebene Instandhaltung der Gebäude und Renovierungsarbeiten
 - Zwei neue größere Renovierungen (Cafeteria & Kindergarten)
- **Wie kommen wir dorthin?**
 - Anhebung der Schulgeldgebühren um ca. 3.1 %
 - Formale Abschaffung der Schulentwicklungsgebühr
- **Wer/was hilft uns dabei?**
 - Schulgeldermäßigung (TAP)
 - Mehr GISW SchülerInnen profitieren vom Hugo und Herta Müller Stipendium
 - Neue *Outreach* und *Fundraising*-Bemühungen der Managerin der Advancement-Abteilung



- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft RSM hat den Jahresabschluss der GISW 2017/18 geprüft.
- Finanzprüfung stellt vorbehaltlos fest (*Financial Audit*): der Jahresabschluss spiegelt die finanzielle Situation der Schule korrekt wider.
- Positiver Ausgang der Finanzprüfung ist ein großer Erfolg für die GISW insgesamt und unterstreicht im Besonderen die gewissenhafte Arbeit der Verwaltung.



The German School Society, Washington, D.C.

Balance Sheet
June 30, 2018

Assets

Cash and cash equivalents – unrestricted	\$ 2,542,142
Accounts receivables, net	363,474
Investments	7,656,515
Inventory and other	109,300
Cash and cash equivalents – restricted	774,699
Property and equipment, net	5,836,432
Beneficial use of facilities asset	6,994,635
Beneficial interest in perpetual trust	4,321,433
	<hr/>
	\$ 28,598,630

Liabilities and Net Assets

Liabilities:

Accounts payable and accrued expenses	\$ 1,359,817
Deferred revenue	2,992,343
Accrued settlement for Collective Bargaining Agreement	574,198
Long-term debt	2,465,547
	<hr/>
	7,391,905

Commitments and Contingencies (Notes 6, 9 and 12)

Net assets:

Unrestricted	9,840,657
Temporarily restricted	7,044,635
Permanently restricted	4,321,433
	<hr/>
	21,206,725
	<hr/>
	\$ 28,598,630

Auszug Wirtschaftsprüfung

Erfolgsrechnung



The German School Society, Washington, D.C.

Schedule of Support, Revenue and Expenses – Unrestricted
Year Ended June 30, 2018

Support and revenue:

Tuition and fees:

Tuition	\$ 9,830,758
Financial aid and tuition discounts	(565,128)
	<hr/>
	9,265,630

Auxiliary services:

Transportation	580,042
Lunch	300,648
Extended day	138,339
Enrollment fees	216,200
Admissions	10,500
Membership	51,450
Other	48,065
	<hr/>
	1,345,244

In-kind contributions

Government grant	2,044,060
Books	780,521
Gifts and contributions	93,593
Investment income, net	97,096
Commissions	47,459
Gain on exchange rate	2,698
Other	93,395
Net assets released from restrictions	9,174
	<hr/>
	1,598,696
	<hr/>
	4,766,692
	<hr/>

Total support and revenue

15,377,566

Expenses:

Programs:

Educational services:	
Grades K-12	10,223,961
Preschool	1,195,702
German Language School	646,686
Support services	1,073,843
General and administrative	1,586,414
Fundraising	31,315
	<hr/>
Total expenses	14,757,921

Change in net assets

\$ 619,645

Wirtschaftsprüfung

Reservenberechnung



Calculation of Actual Reserves:

Liquid Assets as of June 30, 2018	
Cash	\$ 2,542,142.00
Receivables	\$ 363,474.00
Investments	\$ 7,656,515.00
Inventory	\$ 109,300.00
Restricted Cash	\$ 774,699.00
	<u>\$ 11,446,130.00</u>
 Total Liabilities	 \$ 7,391,905.00
 Actual reserves	 <u>\$ 4,054,225.00</u>

Calculation of Recommended Reserves:

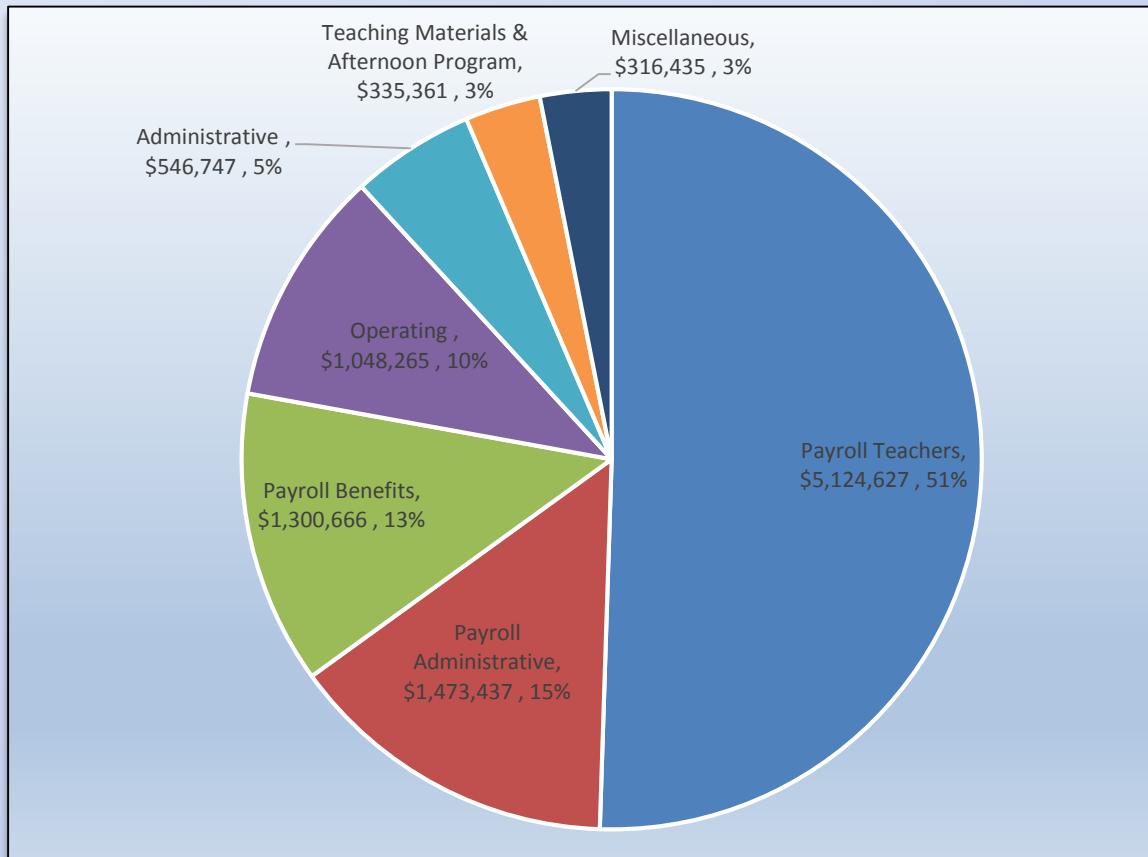
Total Expenses	\$ 14,757,921.00
Plus Mueller Fees	\$ 62,625.00
Less ADLK Expense	\$ (2,019,060.00)
Less In-Kind Rent	\$ (1,466,179.00)
Less Depreciation	\$ (1,189,769.00)
Cash Expenses FY 17/18	<u>\$ 10,145,538.00</u>
 Recommended - 4 months	 \$ 3,381,846.00
 Reserves for CapEx	 \$ 672,379.00

Das Umlaufvermögen
abzüglich
Verbindlichkeiten entspricht
den Reserven

Auf Empfehlung der
Botschaft, sollten dem
Verein stets Betriebskosten
von vier Monaten zur
Verfügung stehen

Haushaltsjahr 17/18

Kostenaufschlüsselung



Total Expenses
\$10,145,539
Excludes non-cash
expenses:

ADLK
In-Kind Rent
Depreciation



- ① Entgegennahme und Annahme des Berichts des Rechnungsprüfers
- ② Entlastung des Vorstands



Wesentliche Planungsprämisse



Prioritätsfaktoren:

- Jährliche Gehälter und COLA-Erhöhungen gemäß des CBAs.
- Der Verein sollte vier Monate Betriebsreserven haben.
- Ordnungsgemäße Wartung aller GISW Gebäude gemäß der Nutzungsvereinbarung mit der Bundesrepublik Deutschland.
- *Zoning*-Vorschriften schränken den täglichen Schulbetrieb der Schule erheblich ein.
- Mit Ausnahme der großzügigen finanziellen Unterstützung der Bundesrepublik Deutschland ist traditionelles Fundraising an der GISW ein sehr begrenzter Teil des Budgets.

Voraussetzungen:

- Gesamtschülerzahl von 516
- Der hochqualitative Bildungswert der GISW wird auch für zukünftige SchülerInnen bestehen bleiben.
- Richtige Einstellungsentscheidungen der letzten Monate werden auch weiterhin zu einer höheren operative Effizienz in der Verwaltung beitragen.
- Der Strategieplan 2022 setzt Schwerpunkte auf finanzielle Nachhaltigkeit und berücksichtigt künftige Einnahmequellen.

Budget im Mehrjahresvergleich

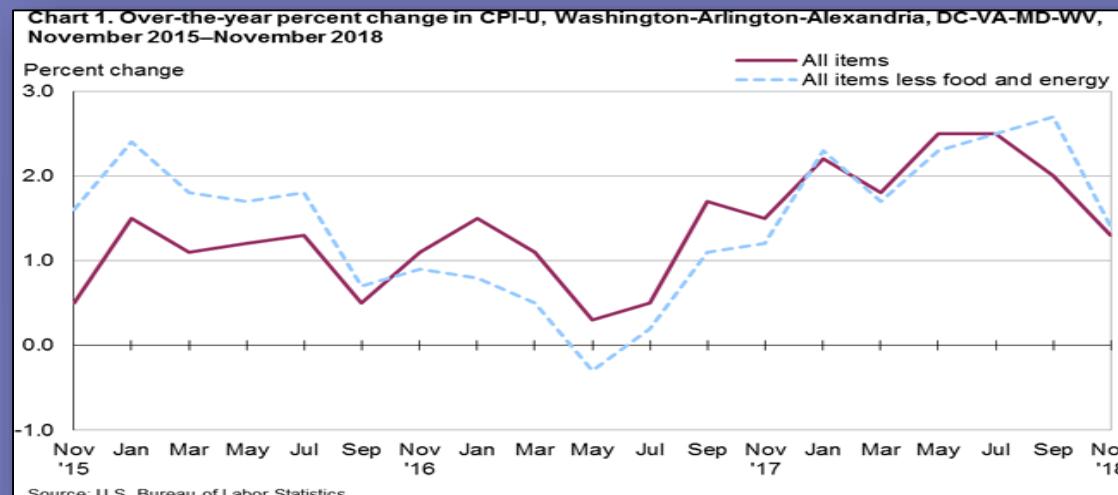


The German International School Washington DC Proposed Budget Summary for FY 19/20

	<i>base tuition increase</i>	1.00%	1.25%	3.00%	3.00%	4.00%	4.00%
	<i>budgeted enrollment</i>	n/a	n/a	521	499	505	516
<i>first day enrollment</i>	490	504	494	502	525		
<i>mid year enrollment</i>	507	513	505	513	536		
<i>last day enrollment</i>	519	521	519	517			
<i>average enrollment</i>	505	513	506	511			
		FY 14/15	FY 15/16	FY 16/17	FY 17/18	18/19 Budget	19/20 Budget
REVENUE							
Total Tuition		9,044,107	9,292,927	9,554,707	10,434,058	10,700,072	11,221,016
Total Financial Aids and Discounts		(910,123)	(875,781)	(829,681)	(1,168,429)	(1,355,193)	(1,308,200)
Total Fees		1,330,860	1,396,654	1,302,630	1,343,746	1,296,365	1,369,015
Total Donations/Fundraising		42,050	67,439	89,510	148,554	59,050	67,750
Total Commissions		2,148	1,239	3,989	2,698	1,800	1,800
Total In Kind Contributions		2,302,781	2,386,442	2,302,587	2,799,581	2,472,680	2,478,680
Total Investment/Trust Income		(322,988)	246,660	251,792	293,783	172,000	251,500
Total Other Revenue and Sales		167,930	425,810	123,316	127,806	92,300	92,400
Total Revenue		11,656,765	12,941,390	12,798,850	13,981,796	13,439,074	14,173,961
EXPENSES							
Total Payroll - Teachers		4,450,232	5,355,693	5,192,110	5,124,627	5,399,776	5,778,967
Total Payroll - Admin/Technical/Other		1,389,720	1,662,931	1,446,354	1,473,437	1,707,736	1,763,378
Total Benefits		1,137,013	1,119,167	1,313,343	1,247,037	1,462,434	1,492,706
Total Employee Hiring, Training, and Travel		83,304	63,184	67,368	53,629	83,600	117,467
Total Subsidy - ADLK		1,674,000	1,891,920	1,827,625	2,019,060	1,823,360	1,823,360
Total Operating Costs		1,048,703	904,862	1,136,071	1,048,265	1,083,670	1,140,242
Total Fees and Administrative Expenses		619,763	520,965	570,326	546,747	475,007	578,682
Total Teaching Materials		181,746	186,861	207,030	173,649	213,873	304,432
Total Student Activities & After School Programs		132,784	163,766	117,278	161,712	181,200	186,450
Total Public Relations		40,117	76,184	48,118	60,554	63,500	69,060
Total Fundraising		41,925	44,922	33,419	30,141	30,046	38,496
Total Misc Expenses		320,800	243,730	284,167	225,740	270,950	286,045
Total Expenses		11,120,107	12,234,185	12,243,209	12,164,599	12,795,151	13,579,286
NET FROM OPERATIONS excluding Depreciation		536,658	707,205	555,641	1,817,197	643,923	594,675



- Projizierte Personalkostensteigerung ohne COLA:
Haushaltsjahr 2019/20 2.21%
- Anpassung der Gehälter zwischen 0 % und 6 %
gemäß dem Tarifvertrag (CBA)
- CPI Nov 2015 – Nov 2018 – 1.5%





Schulgeld, Gebühren & Rabatte

- **Schulgelderhöhung** zwischen 1 – 4 %, durchschnittlicher Anstieg liegt bei 3,1 %
- **Nachmittagsprogramm-Opt-out** nur für die Grundschule - 1.000 \$
- **Spätbetreuung** Erhöhung von 4 %
- **Busgebühr** 75 \$ per SchülerIn / Der Preis einer Einzelfahrkarte bleibt gleich.
- **Lunch-Programm** Keine Gebührenerhöhungen
- **Langzeitrabatt** bleibt bestehen – 1.000 \$ pro SchülerIn
- **Frühanmelderabatt** 1.000 \$ pro SchülerIn (Anmeldefrist ist der 31., März 2019)
- **TAP** Schulgeldermässigung bleibt bei 540.000 \$

Neu ab dem Schuljahr 2019/20

- Reisekosten aller verpflichtenden Uebernachtungsfahrten in Klassen 4-11 sind im Schulgeld inbegriffen
- Der Kostenrahmen für Abiball, High-School-Diploma und Abiturzeugnisverleihung wurde jeweils bis zu 5.000 \$ aufgestockt
- Der Kostenrahmen für MINT-EC-Reisekosten wurde für Lehrer (9.000 \$) und SchülerInnen (12.000 \$) auf 21.000 \$ erweitert.

Annual Giving Campaign 2017/18





ANNUAL FUND UPDATE

SPRING BREAK- ALL PLAYGROUNDS SCHEDULED FOR INSTALLATION!

WHO MADE IT HAPPEN?

- Annual Fund Donors +
- FRIENDS of the GISW** +
- ES Sponsored Run +
- Board of Directors +
- Administration

SUCCESS!



ELEMENTARY SCHOOL
New equipment will replace some of the existing equipment. Other items will remain in the playground.

167 families, faculty & staff donated to the Annual Fund. We hope you'll join us this year!



UPPER SCHOOL
All new equipment will be installed on the grass area near the volleyball court.

**For more information on the GISW Annual Fund, please contact Jennifer Barnes Eliot, Advancement Manager.
email: jbarneseliot@giswashington.org
phone: 301.767.3846**

\$137 average Annual Fund individual gift



PRESCHOOL
New equipment will replace some of the existing equipment. Some older equipment will be shifted to a new area on the preschool playground.

GISW

Summary of Playground Project Funding

30-Jan-19



FY 17/18 Annual Giving:

Individual Donors	\$ 31,704.97
Friends of the German School	\$ 50,000.00
Elementary School Sponsored Run - FY 17/18	\$ 11,264.10
Elementary School Sponsored Runs - Prior Years	\$ 10,303.16
Maryland Aging Facilities Grant FY 17/18	\$ 8,080.00
	\$ 111,352.23

Costs of Playgrounds:

Kiga	\$ 72,082.00
Elementary School	\$ 43,560.00
Upper School	\$ 66,024.00
Grand Total Playground Costs	\$ 181,666.00

Additional Funding from Operating Reserves

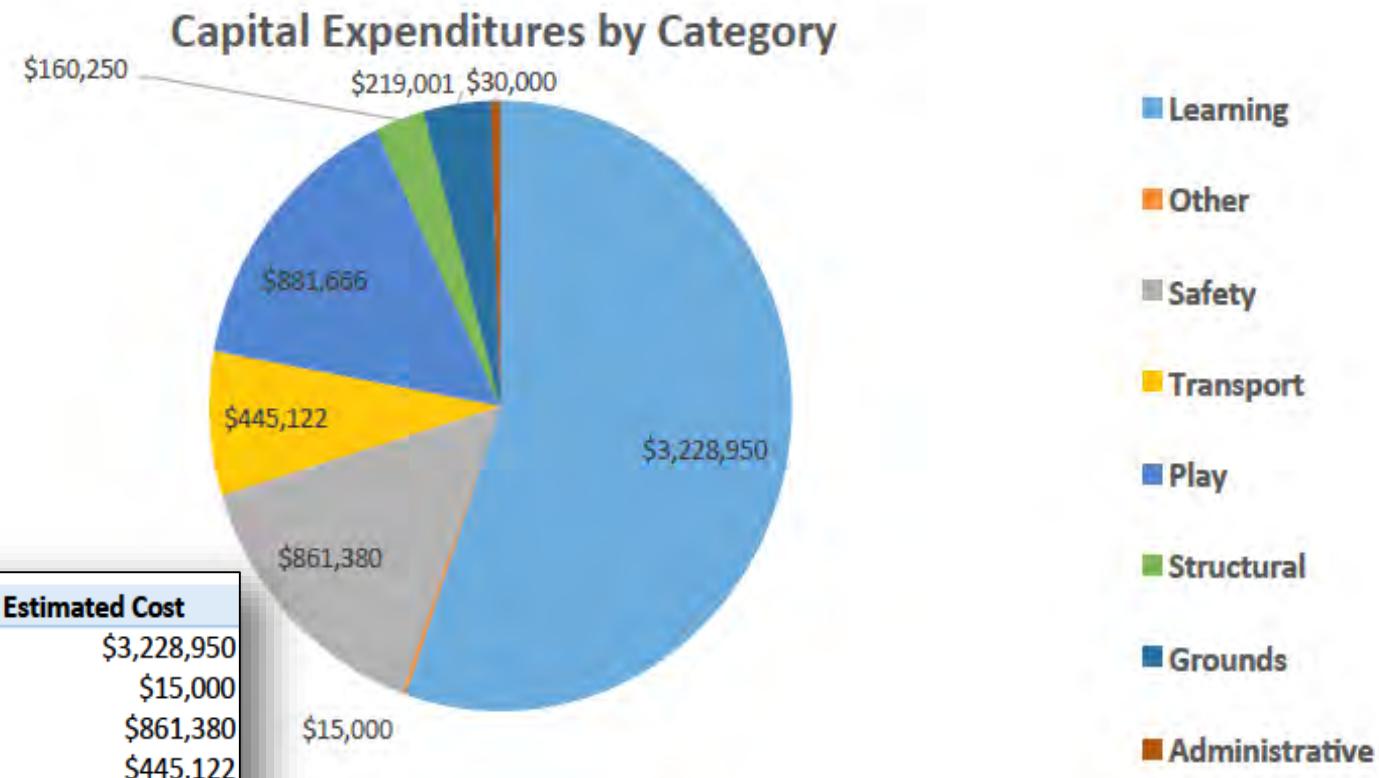
\$ 70,313.77

There's just one thing left to say:

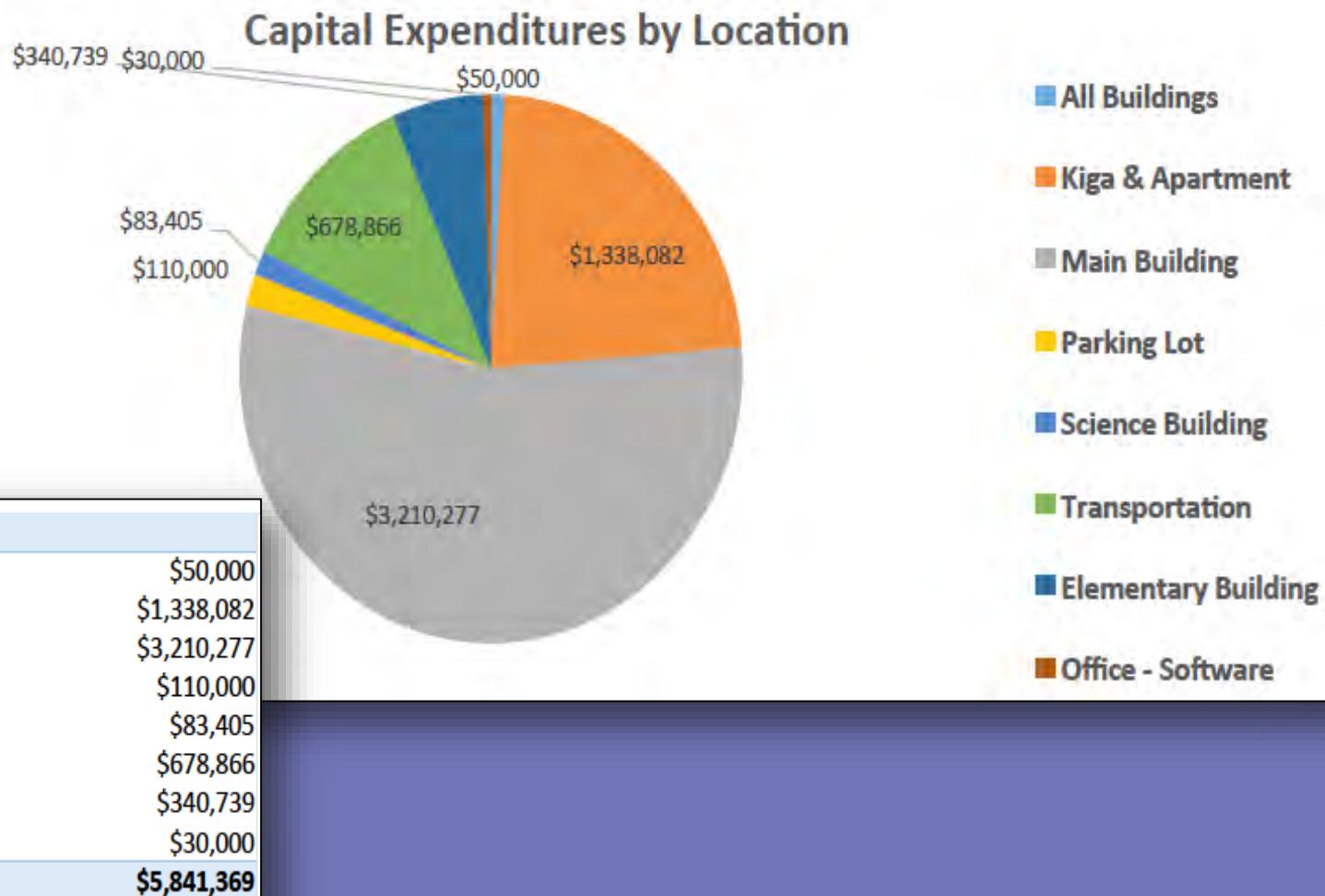
Thank You!



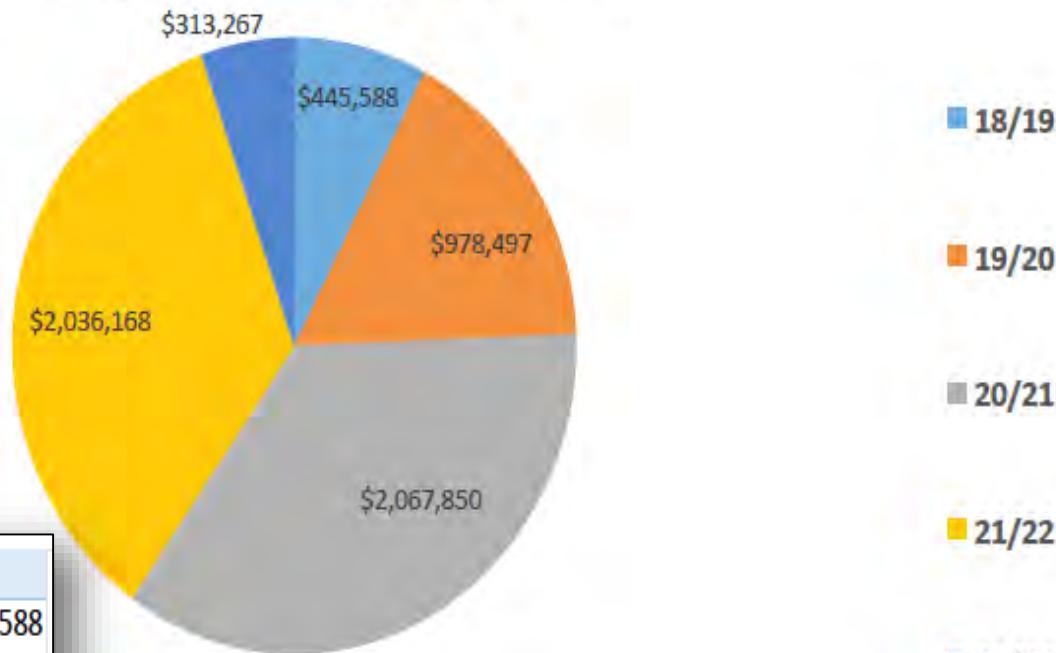
- **Neugestaltung der Spielplätze** für Kindergarten, Grundschule & Weiterführende Schule – Osterferien 2019 (finanziert durch die 17/18 Annual Giving Campaign 111.352 \$; und GISW Rücklagen 70.314 \$)
- **Erneuerung des Greentops des Kindergarten** – Sommer 2019
- **Renovierung der Sanitäranlagen im Hauptgebäude** – Sommer 2019
- **Zwei neue Schulbusse** – Winter 2019 und Frühling 2019
- **Renovierung der Cafeteria** – Machbarkeitsstudie wird derzeit vom Vorstand geprüft
- **Renovierung des Kindgartens** – voraussichtliche Machbarkeitsstudie im Frühling 2019



Row Labels	Sum of Estimated Cost
Learning	\$3,228,950
Other	\$15,000
Safety	\$861,380
Transport	\$445,122
Play	\$881,666
Structural	\$160,250
Grounds	\$219,001
Administrative	\$30,000
Grand Total	\$5,841,369



Capital Expenditures by Fiscal Year



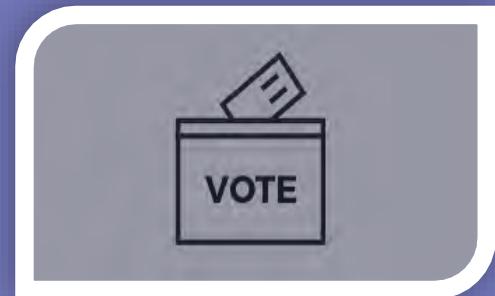
Abschaffung der Schulentwicklungsgebühr



- Mit dem Schuljahr 2006/07 wurde eine im Schulgeld separat aufgeführte Schulentwicklungsgebühr, zum Zwecke des Umbaus der GISW Cafeteria und Grundschule sowie der damals bevorstehenden Bauausführung des Wissenschaftsgebäudes, durch einen Vorstandsantrag an die Mitgliederversammlung, eingeführt. Heute wird die Schulentwicklungsgebühr, auf Antrag der Mitgliederversammlung im Schuljahr 2010/11, im Schulgeld inkludiert.
- Seit der Mitgliederentscheidung im Schuljahr 2010/11, wurden Geldmittel aus dem Gesamthaushalt des Vereins (der nun auch die Schulentwicklungsgebühr enthielt) zur Finanzierung von anfallenden Renovierungen und zur Rückzahlung des Darlehens für das Wissenschaftsgebäude verwendet.
- Auch weiterhin werden laufend Mittel für verschiedene zukünftige Investitionen, einschließlich der Instandhaltung und Verbesserungen der verschiedenen Schulgebäude benötigt werden.
- Der Vorstand stellt nun den formellen Antrag an die Mitgliederversammlung, die Schulentwicklungsgebühr zu streichen und stattdessen Mittel für Investitionsaufwände durch Schulgelder aufzubauen. Diese Vorgehensweise wird bereits seit dem Schuljahr 2010/2011 wirksam angewandt, da die Schulentwicklungsgebühr nicht mehr gesondert ausgewiesen oder berechnet wird.



① Annahme des
vorgelegten
Haushaltsvoran-
schlags für
2019/20



Weitere Anträge



- ① Beschlussfassung zur formellen Abschaffung der Schulentwicklungsgebühr
- ② Beschlussfassung zur Verschiebung der zweiten ordentlichen Mitgliederversammlung

Ende der Mitgliederversammlung



Der
Vorstand bedankt
sich für Ihr
Kommen!





German International School Washington DC
Explanation of Net from Operations in FY 17/18

Enrollment:

Full Year Students	486
Partial Year Students	56
	<hr/>
Budgeted	499

Net From Operations \$ 1,817,197

Restricted Revenue:

German Subsidy - Summer Projects	\$ 266,938
Maryland Facilities Grant	\$ 25,000
Mueller Trust Revenue (net)	\$ 152,928
Friends of German School Playground Donation	\$ 50,000
Subtotal Revenue Restricted Use	<hr/> \$ 494,866

Adjusted Net From Operations \$ 1,322,331

Non-recurring Revenue & Expenses:

TAP Funds not Used	\$ 84,670
Gain/Loss on Currency Exchange	\$ 93,395
Teacher Salaries	\$ 415,916
Administrative Salaries	\$ 68,197
Employee Benefits	\$ 81,615
Employee Training/Travel	\$ 37,671
Fees & Administrative Expenses	\$ (13,447)
Teaching Materials	<hr/> \$ 26,271
	\$ 794,288

Net From Operations Less Nonrecurring Revenue/Expense \$ 528,043