

World Communion of Reformed Churches

CORE SUMMARY

Mid-Term Financial Plan

	Actuals 2020	Budget 2021	Actuals 2021 as of November	Budget 2022	2023	2024	2025	2026
CORE OPERATIONAL								
Income	1.263.635,25 €	1.037.200,00 €	813.016,66 €	930.800,00 €	935.800,00 €	935.800,00 €	935.800,00 €	935.800,00 €
Property income (interest s)	19.763,23 €	3.000,00 €	- €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €
Membership fees Africa	22.330,61 €	23.000,00 €	12.287,21 €	23.000,00 €	23.000,00 €	23.000,00 €	23.000,00 €	23.000,00 €
Membership fees Latin America	2.034,43 €	2.000,00 €	1.052,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €
Membership fees Canaac	231.357,15 €	230.000,00 €	132.943,08 €	190.000,00 €	190.000,00 €	190.000,00 €	190.000,00 €	190.000,00 €
Membership fees Asia	60.493,96 €	60.000,00 €	19.288,00 €	60.000,00 €	60.000,00 €	60.000,00 €	60.000,00 €	60.000,00 €
Membership fees Pacific	2.956,46 €	3.000,00 €	2.544,06 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €
Membership fees Europe	437.045,55 €	435.000,00 €	379.035,73 €	435.000,00 €	435.000,00 €	435.000,00 €	435.000,00 €	435.000,00 €
Special church donations (Asia)	10.000,00 €	- €	- €	25.000,00 €	30.000,00 €	30.000,00 €	30.000,00 €	30.000,00 €
Special contributions								
Database project	100.503,78 €	32.900,00 €	32.916,07 €					
Mission and Advocacy Prog	145.695,26 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
CWM annual support	124.477,00 €	125.000,00 €	125.000,00 €	125.000,00 €	125.000,00 €	125.000,00 €	125.000,00 €	125.000,00 €
General donations	5.744,58 €	1.500,00 €	5.924,41 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €
Programme administration fees REV	55.350,46 €	71.000,00 €	60.000,00 €	63.300,00 €	63.300,00 €	63.300,00 €	63.300,00 €	63.300,00 €
FX gain	45.882,78 €	- €	42.026,10 €	- €	- €	- €	- €	- €
Allocation from Reserves	- €	50.800,00 €						
Expense	421.991,89 €	148.000,00 €	132.567,79 €	152.000,00 €	152.440,00 €	157.013,20 €	161.723,60 €	166.575,30 €
IT staff	16.031,77 €	18.000,00 €	13.210,00 €	18.000,00 €	18.540,00 €	19.096,20 €	19.669,09 €	20.259,16 €
Cleaning staff	7.911,48 €	10.000,00 €	6.623,65 €	10.000,00 €	10.300,00 €	10.609,00 €	10.927,27 €	11.255,09 €
Database	22.843,19 €	2.000,00 €	2.138,19 €	2.000,00 €	2.060,00 €	2.121,80 €	2.185,45 €	2.251,02 €
Office expense (incl. phone, hospitality)	8.371,93 €	22.500,00 €	28.738,20 €	22.500,00 €	23.175,00 €	23.870,25 €	24.586,36 €	25.323,95 €
Rental (incl. electricity)	34.858,40 €	38.000,00 €	28.737,00 €	38.000,00 €	39.140,00 €	40.314,20 €	41.523,63 €	42.769,33 €
IT infrastructure	14.964,36 €	12.000,00 €	6.167,83 €	12.000,00 €	12.360,00 €	12.730,80 €	13.112,72 €	13.506,11 €
Other professional fees (incl. audit)	7.800,92 €	17.500,00 €	6.083,30 €	17.500,00 €	18.025,00 €	18.565,75 €	19.122,72 €	19.696,40 €
Insurance	7.754,05 €	8.000,00 €	6.982,65 €	8.000,00 €	8.240,00 €	8.487,20 €	8.741,82 €	9.004,07 €
Misc.	7.543,31 €	20.000,00 €	8.997,07 €	20.000,00 €	20.600,00 €	21.218,00 €	21.854,54 €	22.510,18 €
FX loss	62.831,82 €	- €	24.889,90 €	- €	- €	- €	- €	- €
Allocation to Designated Funds	178.611,33 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Allocation to General Reserve	52.469,33 €	- €	- €	4.000,00 €	- €	- €	- €	- €

World Communion of Reformed Churches

CORE SUMMARY

Mid-Term Financial Plan

	Actuals 2020	Budget 2021	Actuals 2021 as of November	Budget 2022	2023	2024	2025	2026
General Secretary								
Income	1.270,37 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Reimbursements travel	1.270,37 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense	178.817,70 €	144.000,00 €	142.664,26 €	32.000,00 €	312.354,00 €	296.434,62 €	310.448,66 €	312.703,12 €
Payroll/pension	177.486,20 €	75.200,00 €	112.313,04 €	- €	233.604,00 €	240.612,12 €	247.830,48 €	255.265,40 €
Expat expense	- €	12.000,00 €	- €	- €	46.000,00 €	22.300,00 €	28.300,00 €	22.300,00 €
Travel	1.331,50 €	10.000,00 €	5.000,00 €	25.000,00 €	25.750,00 €	26.522,50 €	27.318,18 €	28.137,73 €
Fundraising	95,10 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €
Miscellaneous	- €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €	2.000,00 €
* Balance	- 177.547,33 €	- 144.000,00 €	- 142.664,26 €	- 32.000,00 €	- 312.354,00 €	- 296.434,62 €	- 310.448,66 €	- 312.703,12 €
Executive Secretaries								
Income	117.669,30 €	118.000,00 €	116.172,88 €	118.000,00 €	121.390,00 €	124.881,70 €	128.478,15 €	132.182,50 €
Allocation from Pension R eserve	4.669,30 €	5.000,00 €	3.172,88 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €	5.000,00 €
Subsidy for Personnel Costs Ev. Church of Westphalia	113.000,00 €	113.000,00 €	113.000,00 €	113.000,00 €	116.390,00 €	119.881,70 €	123.478,15 €	127.182,50 €
Expense	439.638,46 €	450.000,00 €	388.723,30 €	450.000,00 €	497.230,00 €	522.538,90 €	510.638,07 €	524.439,21 €
Personnel Costs Executive for Theology from Subsidies from Ev. Church of Westphalia	113.000,00 €	113.000,00 €	113.000,00 €	113.000,00 €	116.390,00 €	119.881,70 €	123.478,15 €	127.182,50 €
Payroll/Pension reserve	283.855,64 €	296.000,00 €	248.796,60 €	296.000,00 €	304.880,00 €	314.026,40 €	323.447,19 €	333.150,61 €
Expat expense	23.849,48 €	29.000,00 €	25.351,22 €	29.000,00 €	63.600,00 €	75.900,00 €	50.600,00 €	50.600,00 €
Other staff expense	- €	7.000,00 €	1.575,48 €	7.000,00 €	7.210,00 €	7.426,30 €	7.649,09 €	7.878,56 €
Pension	4.669,30 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Special Allocation to Pension Reserve	14.264,04 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
* Balance	- 321.969,16 €	- 332.000,00 €	- 272.550,42 €	- 332.000,00 €	- 375.840,00 €	- 397.657,20 €	- 382.159,92 €	- 392.256,71 €
Administrative Staff								
Income (Salary refunds)	5.336,25 €	4.000,00 €	1.753,92 €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense	226.228,37 €	276.000,00 €	215.184,19 €	258.000,00 €	265.740,00 €	273.712,20 €	281.923,57 €	290.381,27 €
Payroll	226.228,37 €	276.000,00 €	215.184,19 €	258.000,00 €	265.740,00 €	273.712,20 €	281.923,57 €	290.381,27 €
* Balance	- 220.892,12 €	- 272.000,00 €	- 213.430,27 €	- 258.000,00 €	- 265.740,00 €	- 273.712,20 €	- 281.923,57 €	- 290.381,27 €
US Office								
Expense	331,09 €	1.000,00 €	- €	1.000,00 €	1.030,00 €	1.060,90 €	1.092,73 €	1.125,51 €

World Communion of Reformed Churches

CORE SUMMARY

Mid-Term Financial Plan

	Actuals 2020	Budget 2021	Actuals 2021 as of November	Budget 2022	2023	2024	2025	2026
WCRC Europe								
Income	976,92 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Property Income Interest	976,92 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense (Allocation to WCRC Europe)	22.829,20 €	21.800,00 €	- €	21.800,00 €	21.800,00 €	21.800,00 €	21.800,00 €	21.800,00 €
General Council Reserve								
Income	873,18 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Property Income Interest	873,18 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense (Allocation to reserve)	57.589,54 €	56.500,00 €	- €	56.500,00 €	56.500,00 €	56.500,00 €	56.500,00 €	56.500,00 €
President & Officers								
Income (contr. to travels)	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense	556,80 €	6.000,00 €	256,02 €	6.000,00 €	6.180,00 €	6.365,40 €	6.556,36 €	6.753,05 €
ExCom								
Income (Host contr./member contr. depend on location, not considered here)	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense (WCRC funds excl. host contr.)	2.883,96 €	5.000,00 €	900,00 €	5.000,00 €	36.050,00 €	37.131,50 €	- €	39.392,81 €
Balance	2.883,96 €	5.000,00 €	900,00 €	5.000,00 €	36.050,00 €	37.131,50 €	- €	39.392,81 €
GS Search Committee								
Income	- €	12.000,00 €	12.000,00 €	12.000,00 €	- €	- €	- €	- €
Expense	- €	12.000,00 €	12.000,00 €	12.000,00 €	- €	- €	- €	- €
Search Committee	- €	- €	- €	12.000,00 €	- €	- €	- €	- €
Carry-over	- €	12.000,00 €	12.000,00 €	- €	- €	- €	- €	- €
Balance	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Memberships								
Expense	6.232,83 €	7.000,00 €	3.806,99 €	7.000,00 €	7.000,00 €	7.000,00 €	7.000,00 €	7.000,00 €
Protestiner	1.776,34 €	2.200,00 €	1.866,99 €	2.200,00 €	2.200,00 €	2.200,00 €	2.200,00 €	2.200,00 €
Global Christian Forum	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €
Globethics	800,00 €	800,00 €	800,00 €	800,00 €	800,00 €	800,00 €	800,00 €	800,00 €
John Knox Center	- €	- €	140,00 €	- €	- €	- €	- €	- €
ACT Alliance	2.656,49 €	3.000,00 €	- €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €

World Communion of Reformed Churches

CORE SUMMARY

Mid-Term Financial Plan

	Actuals 2020	Budget 2021	Actuals 2021 as of November	Budget 2022	2023	2024	2025	2026
Reformed Communique Expense	13.061,92 €	14.000,00 €	3.600,00 € 3.600,00 €	14.000,00 €	14.420,00 €	14.852,60 €	15.298,18 €	15.757,12 €
Reformed World Income	9.128,25 €	7.000,00 €	7.000,00 €	- €	- €	- €	- €	- €
Carry-over	- €	7.000,00 €	7.000,00 €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense	9.128,25 €	13.900,00 €	10.700,43 €	17.500,00 €	18.025,00 €	18.565,75 €	19.122,72 €	19.696,40 €
Reformed World	2.155,33 €	13.900,00 €	10.700,43 €	17.500,00 €	18.025,00 €	18.565,75 €	19.122,72 €	19.696,40 €
Balance	6.972,92 €	6.900,00 €	3.700,43 €	17.500,00 €	18.025,00 €	18.565,75 €	19.122,72 €	19.696,40 €
Communication main								
Income	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Expense	19.599,51 €	23.000,00 €	6.471,28 €	23.000,00 €	23.690,00 €	24.400,70 €	25.132,72 €	25.886,70 €
Misc.			6.471,28 €	23.000,00 €	23.690,00 €	24.400,70 €	25.132,72 €	25.886,70 €
Balance			6.471,28 €	23.000,00 €				
Communication Website Project								
Income			40.000,00 €	20.000,00 €				
Balance Brought Forward			- €	15.000,00 €				
FAP			40.000,00 €	- €				
Allocation from Communications reserver			- €	5.000,00 €				
Expense			- €	25.000,00 €				
Misc.			- €	25.000,00 €				
Balance			40.000,00 €	5.000,00 €				
TOTAL CORE								
Income	1.398.889,52 €	1.178.200,00 €	989.943,46 €	1.080.800,00 €	1.057.190,00 €	1.060.681,70 €	1.064.278,15 €	1.067.982,50 €
Expense	1.398.889,52 €	1.178.200,00 €	916.874,26 €	1.080.800,00 €	1.412.459,00 €	1.437.375,77 €	1.417.236,60 €	1.488.010,51 €
Balance	- €	- €	73.069,20 €	- €	355.269,00 €	376.694,07 €	352.958,45 €	420.028,01 €

**PROGRAMMES
2022**

Budgeted Income

Otto per Mille	350.000,00 €
EMW	220.000,00 €
Evangelical Church of Westphalia	23.200,00 €
	593.200,00 €