



470 Portland Way North
Galion, OH 44833
419-468-3432
Fax 419-468-4333

Financial Information

August 2018

James M. Grubbs, Jr., Superintendent
Charlene Parkinson, Treasurer

GALION CITY SCHOOL DISTRICT
Office of Treasurer
Monthly Financial Reports – August 30, 2018

Table of Contents

TREASURER REPORTS

Cash Reconciliation
Actual Balances by Fund
Permanent Improvement Fund

STUDENT BAD DEBT / STUDENT FEES

Summary

MONTHLY FINANCIAL REPORT – GENERAL FUND ONLY

Actual / Forecast through August, 2018

**Presented at the
Board of Education Meeting
September 18, 2018**

Galion City School District

Cash Reconciliation Report

August 2018

Bank Balances per Statements

United Bank - Checking	\$ 319,525.00
United Bank - Sweep	1,220,014.59
United Bank - Payroll	-
United Bank - Online School Fees	21,966.49
United Bank - Money Market	7,858,412.40
United Bank - High School Athletics	500.00
United Bank - Middle School Athletics	500.00
United Bank CDARS - Smith Scholarship	200,000.00
	<hr/>
	\$ 9,620,918.48

Checks Outstanding	(21,571.47)
Adjustments / Items in Transit	(72,019.72)
	<hr/>
Cash Balance as Adjusted/Reconciled	\$ 9,527,327.29

Total Fund Balance as Shown on Page 2	<hr/>
	\$ 9,527,327.29
	<hr/>

Difference	\$ -
------------	------

Galion City School District

Actual Balances by Fund

prepared by cparkinson 09/13/18

Description	#	Current Month Actual August 2018	Prior Month Actual July 2018	Fiscal Year End Actual June 2018	Fiscal Year End Actual June 2017	Fiscal Year End Actual June 2016	Fiscal Year End Actual June 2015	Fiscal Year End Actual June 2014
General	001	5,778,667	4,436,191	4,706,633	\$ 4,624,128	\$ 3,689,830	\$ 2,647,100	\$ 1,871,110
Bond Retirement	002	1,740,483	1,314,492	1,297,979	1,136,777	1,094,021	947,023	866,739
Permanent Improvement	003	1,129,608	1,187,223	1,185,297	1,060,356	1,428,114	1,055,411	241,099
Building	004	-	-	-	-	7,037	7,037	7,037
Food Service	006	200,199	239,380	291,063	292,827	342,727	374,976	453,928
Faculty	007	10,157	9,784	9,784	9,723	6,478	6,125	5,638
Special Purpose - Scholarships - PTO	007	24,861	25,077	26,581	7,788	10,042	12,666	19,858
Scholarships	008	238,535	240,482	240,839	239,934	237,453	234,332	246,100
Principals	018	40,903	42,748	43,093	39,357	30,358	31,918	29,487
Campus Wear	018	1,826	1,893	893	2,306	4,440	6,371	(2,541)
Community Grants	019	2,902	2,902	2,902	2,366	1,419	8,862	15,903
Unclaimed	022	2,532	2,532	2,532	2,532	2,363	1,650	1,650
Athletic Tournament	022	-	-	-	-	-	-	5,852
OSFC Maintenance	034	283,354	255,632	254,704	176,219	208,663	306,307	440,951
Severance	035	63,274	63,274	82,525	168,398	247,206	58,169	17,687
School Activities (Drama/Clubs/FCCLA/NHS)	200	66,674	59,960	67,093	67,385	66,474	74,203	78,890
Athletics Middle School	300	7,558	8,548	10,801	5,473	6,338	739	6,989
Athletics High School	300	38,048	38,919	36,671	31,244	14,412	4,301	5,815
Marching Band	300	4,026	3,439	3,535	4,071	2,376	2,656	1,021
Auxiliary - St. Joes	401	23,633	9,569	9,552	808	4,469	13,939	9,681
Old State/Federal Grants (451,499,504,506,533,536)	***	(8,934)	(1,174)	-	-	-	1,126	9,288
Early Childhood Education Grant	439	-	-	-	(247)	-	-	-
IDEA (Including PreSchool IDEA - 587)	516	(38,046)	(23,083)	(538)	(21,366)	(2,104)	(30,401)	17,287
Title I	572	(75,504)	(42,493)	620	(47,581)	(149,600)	(42,509)	15,802
Title II A	590	(180)	(1,485)	(398)	(31,721)	(165)	(11,653)	(6,017)
Title II D	599	(7,249)	(7,621)	(103)	(7,556)	(11,314)	(5,761)	7,985
Total All Funds		\$ 9,527,327	\$ 7,866,189	\$ 8,272,058	\$ 7,763,221	\$ 7,241,037	\$ 5,704,587	\$ 4,367,239
Total Reconciled Cash Balance		\$ 9,527,327	\$ 7,866,189	\$ 8,272,058	\$ 7,763,221	\$ 7,241,037	\$ 5,704,587	\$ 4,367,239

Comments:

Federal Funds Reimbursements rec'd Sept 14	\$	58,456																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
--	----	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

True Days Cash - General Fund Only	100	83	83	87	74	55	42
------------------------------------	-----	----	----	----	----	----	----

Galion City School District
Permanent Improvement Fund
prepared by cparkinson 09/13/18

	Proposed Budget 2019	Actual Fiscal YTD 2019	Actual Fiscal 2018	Actual Fiscal 2017	Actual Fiscal 2016
INSTRUCTION					
TECHNOLOGY					
Network Closet Upgrade				251,057	\$ 505
Charging Carts			6,991	266	
TRANSPORTATION					
Pro-Vision Cameras	-				8,327
Suburban	-				19,178
MAINTENANCE					
Lawn Maintenance Equipment			17,488		47,668
HVAC System Upgrade - Campuswide	200,000				
Central Office Interior Doors	-			4,023	
Utility Vehicle for Snow Brush				33,758	
Waterproof Campus Exterior Walls	-			24,500	
Annual Blacktop Repairs	35,000	15,585	48,163	35,850	23,890
LAND ACQUISITION					
17.677 Acres includes soil tests			400	184,103	
Soccer Field Prep			500	4,000	
BUILDINGS/FIXTURES					
New Bus Garage (estimated annual payment)	250,000				
HS Library & Cafeteria Makeover			32,218		
Parking Lot Relamp to LED			43,576		
ATHLETICS /STUDENT ACTIVITIES					
Contributions to Freese (Final Press Box)	-			28,183	45,000
Architect Fee - MKC	35,000	34,030	31,115	6,927	17,568
Capital Equipment - Score Boards/Ice Maker	-			4,250	
Stadium Improvements / Concrete		8,000	13,000	45,019	
Gym Floors	-		51,455		
Totals	\$ 520,000	\$ 57,615	\$ 244,906	\$ 621,936	\$ 162,136

Opening PI Balance July 1	\$ 1,185,297	\$ 1,185,297	\$ 1,060,357	\$ 1,428,114	\$ 1,055,411
Plus CY Transfers/Tax Abatements/Casino	250,000	1,926	369,846	254,179	534,839
Less Current Year Expenditures	(520,000)	(57,615)	(244,906)	(621,936)	(162,136)
Estimated/Act Ending PI Balance FY18	\$ 915,297	\$ 1,129,608	\$ 1,185,297	\$ 1,060,357	\$ 1,428,114

Deposits Detail

Board Approved Transfers		\$ 75,000	\$ 125,000	\$ 400,000
Erate Rebate		159,814	0	0
Parking Lot Relamp Rebate		4,400	0	0
Tax Abatements	1,926	36,758	36,760	38,550
Casino Revenue		93,874	92,419	96,289
	\$ 1,926	\$ 369,846	\$ 254,179	\$ 534,839

**Galion City Schools
Student Bad Debt**

prepared by cparkinson 9/13/18

	August 30 2018		July 31 2018		June 30 2018	
Galion High School						
Students who owe:	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed
in excess of \$200	65	18,579	68	19,976	22	\$ 7,498
between \$100-\$200	169	24,015	203	28,352	70	\$ 9,818
between \$50-\$100	114	8,933	142	11,015	67	\$ 4,876
between \$0-\$50	132	2,406	115	4,774	95	\$ 1,710
Total	480	\$ 53,933	528	\$ 64,117	254	\$ 23,902

Galion Middle School						
Students who owe:	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed
in excess of \$200	137	65,381	140	124,625	7	2,147
between \$100-\$200	57	7,558	15	2,182	21	2,912
between \$50-\$100	144	9,742	44	2,805	60	4,000
between \$0-\$50	21	480	42	895	65	1,308
Total	359	\$ 83,161	241	\$ 130,507	153	\$ 10,367

Galion Intermediate School						
Students who owe:	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed
in excess of \$200	3	630	-	-	0	\$ -
between \$100-\$200	25	3,212	6	928	6	\$ 938
between \$50-\$100	134	9,568	26	1,691	26	\$ 1,691
between \$0-\$50	200	8,577	65	1,636	66	\$ 1,665
Total	362	\$ 21,987	97	\$ 4,255	98	\$ 4,294

Galion Primary School						
Students who owe:	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed	# of Students	Amount Owed
in excess of \$200	15	5,000.0	1	240	1	240
between \$100-\$200	5	761	0	0	0	0
between \$50-\$100	11	699	4	255	4	255
between \$0-\$50	354	8,359	13	293	13	293
Total	385	\$ 14,819	18	\$ 788	18	\$ 788

District Grand Total	1,586	\$ 173,900	884	\$ 199,667	523	\$ 39,351
-----------------------------	--------------	-------------------	------------	-------------------	------------	------------------

Galion City School District

Actual / Forecast FY 2019

General Fund

prepared by cparkinson 09/13/2018

REVENUES

	Monthly Actual August 2018	Monthly Actual August 2017	FYTD Actual 2019	FYTD Actual 2018	May-18 Full Year Forecast 2019
General Property Tax (Real Estate)	\$ 1,752,244	\$ 119,855	\$ 1,804,504	\$ 1,789,321	\$ 4,245,936
Tangible Personal Property Tax	100,606	13,690	107,099	116,548	146,371
Grants - Unrestricted	1,208,624	1,204,060	2,335,468	2,319,905	13,526,834
Grants- Restricted	55,236	40,552	111,094	81,421	536,855
Property Tax Allocation			-	-	696,421
All Other	135,638	101,817	252,174	255,712	1,210,920
Total Revenue	3,252,348	1,479,974	4,610,339	4,562,907	20,363,337
Other Financing Sources	47	1,911	158	5,498	60,000
Total Revenues and Other Sources	3,252,395	1,481,885	4,610,497	4,568,405	20,423,337
EXPENDITURES					
Salaries	1,023,225	641,719	1,723,285	1,297,427	9,394,125
Benefits	386,554	337,842	760,372	682,828	4,672,401
Purchased Services	356,621	576,585	830,597	949,491	5,419,734
Supplies and Materials	84,009	77,581	153,989	119,415	655,656
Capital Outlay		9,903	-	9,903	52,793
Other	59,509	5,494	70,218	67,232	189,618
Total Expenditures	1,909,918	1,649,124	3,538,461	3,126,296	20,384,327
Other Financing Uses					-
Total Expenditures and Other Uses	1,909,918	1,649,124	3,538,461	3,126,296	20,384,327
Excess Revenues over (under) Expenditures	\$ 1,342,477	\$ (167,239)	\$ 1,072,036	\$ 1,442,109	\$ 39,010
Beginning Cash Balance	\$ 4,436,191	\$ 6,233,476	\$ 4,706,632	\$ 6,233,496	\$ 4,704,447
Ending Cash Balance	\$ 5,778,668	\$ 6,066,237	\$ 5,778,668	\$ 6,066,237	\$ 4,743,457
True Days Cash			100	118	85
Daily Cash Burn Amount (in \$)	\$ 63,664	\$ 54,971	\$ 58,008	\$ 51,251	\$ 55,847

Comments:

The formula for TRUE DAYS CASH = Ending Cash Balance / (Total Expenditures/# of Days in Fiscal Year)