

TIGARD-TUALATIN SCHOOL DISTRICT 2023-24 BUDGET MESSAGE

Mensaje Sobre el Presupuesto del Distrito
Tigard-Tualatin para el Año Escolar 2023-2024

DAVID MOORE, CFO

MAY 24, 2023

BUDGET MESSAGE OVERVIEW

Mensaje General del Presupuesto

- **The Perfect Storm**
 - **State Funding**
 - **Strategic Plan & Financial Plan**
 - **Reductions**
 - **Reserves**
 - **Financial Outlook**
- La tormenta perfecta
 - Financiación Estatal
 - Plan Estratégico y Plan Financiero
 - Reducciones
 - Reservas
 - Perspectivas financieras

PERFECT STORM OF FINANCIAL FACTORS

TORMENTA PERFECTA DE FACTORES FINANCIEROS

- **Inadequate State funding - SSF of \$10.1 billion**
- **Loss of enrollment - 1,100 or 8% since 2018-19**
- **Statewide enrollment down 30,000 or 5% since prior to the pandemic**
- **Inflationary cost factors**
- **What does this mean? Reductions and use of reserves**
- Financiación estatal insuficiente - \$10.1 mil millones de SSF
- Pérdida de inscripciones: 1,100 o 8% desde 2018-19
- Las inscripciones en todo el estado han bajado 30.000 o un 5% desde antes de la pandemia
- Factores de costo de inflación
- ¿Qué significa esto? Reducciones y utilización de las reservas

(SSF - State School Fund/fondo escolar del estado)

STATE SCHOOL FUND; \$10.1 Billion

Fondo Escolar Estatal \$10.1 mil millones

- **State School Fund formula amount of \$141.8 million**
 - **Extended ADMw of 13,700**
 - **Amount per ADMw of \$10,205**
 - **ODE State School Fund Worksheets, Pages 40-41 based on \$9.9 billion SSF**
- Cantidad del fondo de la fórmula escolar estatal de \$141.8 millones
 - ADMw extendido de 13,700
 - Cantidad por ADMw de \$10,205
 - Hojas de cálculos del fondo escolar estatal de ODE, páginas 40-41 basadas en \$9.9 mil millones

(ADMw - Average daily membership weighted/Promedio diario de afiliados ponderado)

What Does \$10.2 Billion SSF Mean to TTSD?

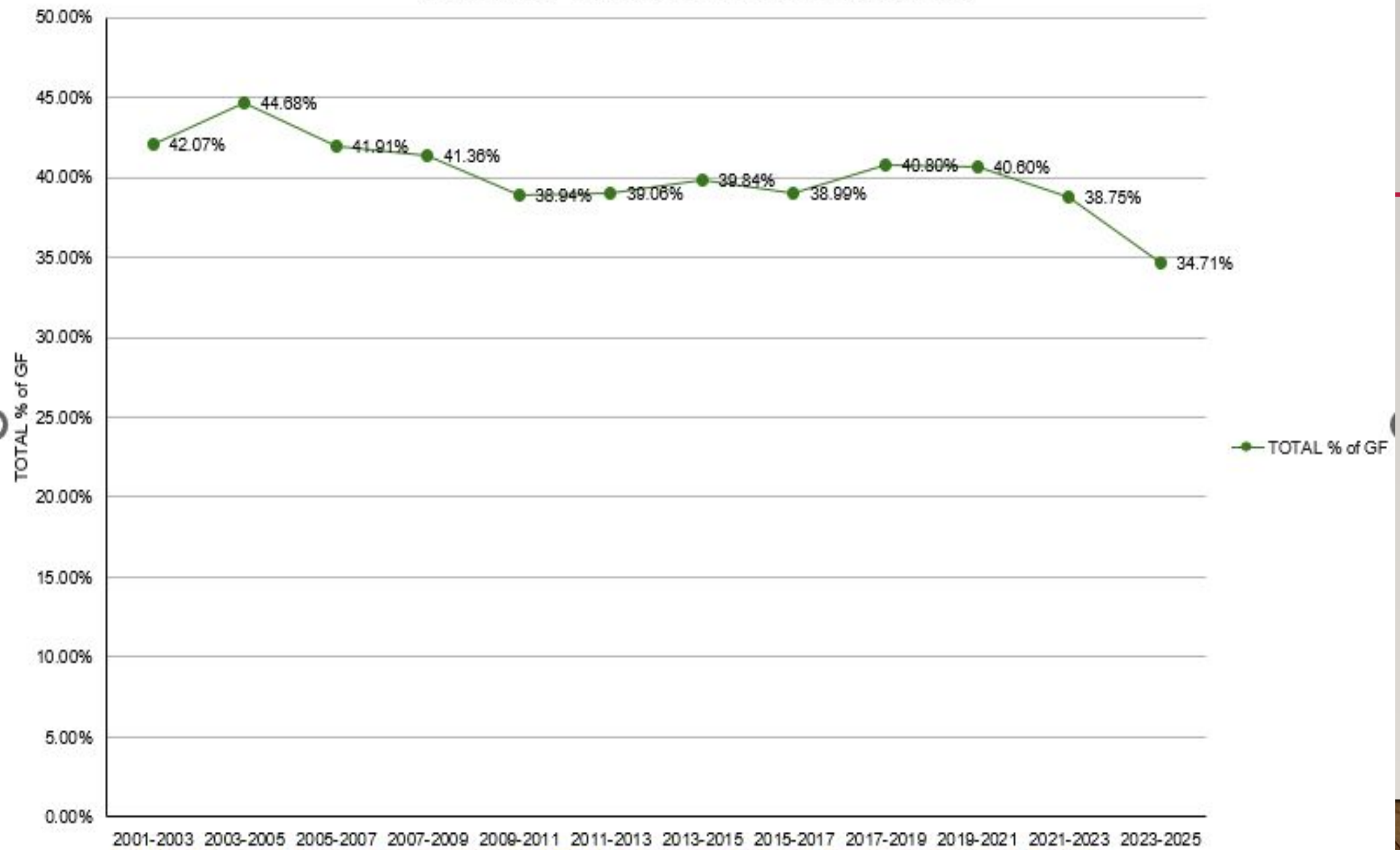
- **An additional \$1 million in each year to TTSD**
 - **Mitigates potential reductions in 2024-25**
 - **Provides flexibility with reserve staffing in 2023-24**
-
- \$ 1 millón adicional cada año para TTSD
 - Mitiga las posibles reducciones en 2024-25
 - Brinda flexibilidad con el personal de reserva en 2023-24

STUDENT INVESTMENT ACCOUNT AND HIGH SCHOOL SUCCESS (M98) FUNDS

CUENTA DE INVERSIÓN DEL ESTUDIANTE Y FONDOS PARA EL ÉXITO DE LA ESCUELA PREPARATORIA (M98)

- **SIA budgeted at \$9.9 million; Pages 102-104**
 - **Includes FTE of 81.17; Page 31**
 - **Funded with Corporate Activity Tax (CAT)**
- **High School Success funds budgeted at \$3.4 million; Pages 106-108**
- SIA presupuestado en \$9.9 millones; Páginas 102-104
 - Incluye FTE de 81.17; Página 31
 - Financiado con el Impuesto sobre Actividades Empresariales (CAT)
- Fondos para el Éxito en la Escuela Preparatoria presupuestados en \$3.4 millones; Páginas 106-108

TOTAL (SSF+SIA+HSS) % of State's General Fund



High School Success \$ were added beginning in 2015-2017 and Student Investment Account \$ were added beginning in 2019-2021

Inflationary Cost Increases

- **Salaries and Benefits**
 - **Contracts**
 - **PERS**
 - **Workers Comp**
 - **Student Transportation**
 - **Substitute Services**
 - **Utilities and Operations**
 - **Property and Liability Insurance**
- Salarios y Beneficios
 - Contratos
 - PERS
 - Compensación de trabajadores
 - Transporte Estudiantil
 - Servicios sustitutos
 - Utilidades y Operaciones
 - Seguro de Propiedad y Responsabilidad Civil

ONE-TIME FEDERAL RESOURCES

Recursos federales de una sola vez

- **ESSER 3 - \$6.2 million available through September 30, 2024; Pages 96-100**
 - **\$4.8 million in ongoing costs**
- **Additional \$7.1 million federal funds budget in 2023-24; Pages 92-94**
- ESSER 3: \$6,2 millones disponibles hasta el 30 de septiembre de 2024; Páginas 96-100
 - \$ 4.8 millones en costos continuos
- Presupuesto adicional de fondos federales de \$7.1 millones en 2023-24; Páginas 92-94

DISTRICT PRIORITIES

Prioridades del distrito

- **Strategic Plan and Strategic Financial Plan**
 - **Commitment to equity and all students**
 - **Aligning use of resources with District goals**
- **New Strategic Plan effective Fall 2022; Page 4**
 - **Student Achievement; Talent; Safety, Culture and Climate centering on Equity and focus on operational values**
- **New Strategic Financial Plan June 2023**
 - **Instructional Coaches; Early Learning; Student Success; Social Emotional Learning**
- Plan Estratégico y Plan Estratégico Financiero
 - Compromiso con la equidad y todos los estudiantes
 - Alinear el uso de los recursos con las metas del Distrito
- Nuevo Plan Estratégico a partir del otoño de 2022; Página 4
 - Logro estudiantil; Talento; Seguridad, Cultura y Clima con enfoque en la Equidad y en valores operacionales
- Nuevo Plan Estratégico Financiero Junio 2023
 - entrenadores de instrucción; Aprendizaje temprano; éxito estudiantil; Aprendizaje socioemocional

BUDGET REDUCTIONS, Page 33

Reducciones del Presupuesto, Página 33

- **Licensed; 50.4 FTE**
 - **Classified; 16.88 FTE**
 - **Administration**
 - **District Departments**
- Con licencia; 50.4 ETC
 - Clasificado; 16.88 ETC
 - Administración
 - Departamentos del Distrito

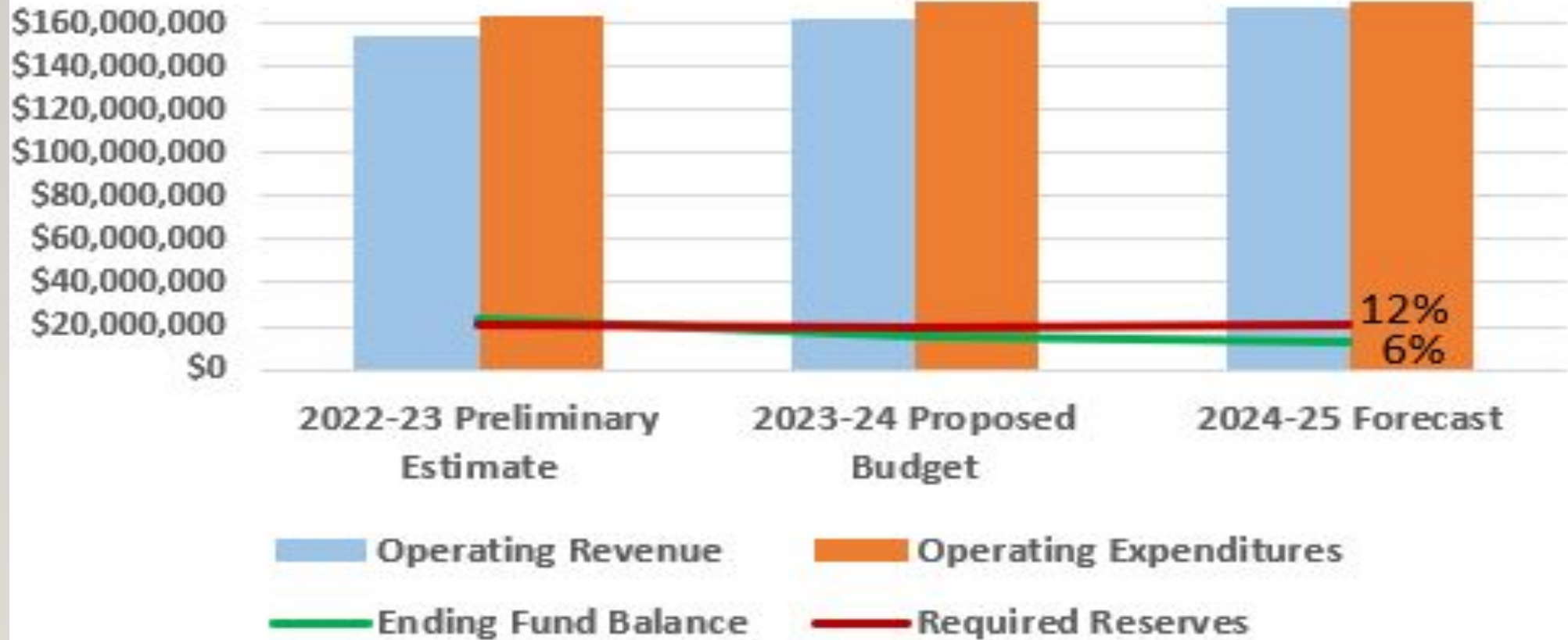
RESERVES

Reservas

- **Board Policy DBDB based on \$161.8M operating revenue in General Fund**
 - 2% operating contingency
 - 5% unappropriated ending fund balance
 - 5% sustainability reserve - budgeted at 1%
- **Total reserves of \$21.5 million; drawdown of \$8.5 million – see Page 25**
- Política de la Junta DBDB basada en ingresos operativos de \$161,8 millones en el Fondo General
 - 2% contingencia operativa
 - 5% del saldo final del fondo no asignado
 - 5% de reserva de sostenibilidad - presupuestada en 1%
- Reservas totales de \$21,5 millones; retiro de \$8.5 millones – ver página 25

Estimación y Previsión del Fondo General

General Fund Estimate, Budget and Forecast



NEXT STEPS

Próximos Pasos

- **Committee takes public comment**
- **Committee deliberates on budget**
- **Committee considers approval of budget and tax rates/levy**
- **School Board will hold a public hearing and take comment on the Approved Budget on June 26, 2023**
- **Budget adopted on June 26, 2023**
- El comité toma comentarios públicos
- El comité delibera sobre el presupuesto
- El comité considera la aprobación del presupuesto y las tasas/tasa de impuestos
- La Junta Escolar llevará a cabo una audiencia pública y tomará comentarios sobre el Presupuesto Aprobado el 26 de junio de 2023
- Presupuesto aprobado el 26 de junio de 2023

CLOSING AND GRATITUDE

Comentarios Finales y Agradecimiento



QUESTIONS

Preguntas

