

TIGARD-TUALATIN SCHOOL DISTRICT 2024-25 BUDGET MESSAGE

Mensaje Sobre el Presupuesto del Distrito
Tigard-Tualatin para el Año Escolar 2024-2025

DAVID MOORE, CFO

MAY 16, 2024

Charge of the Budget Committee

Cargo para el Comité de Presupuesto

- Receive the Proposed Budget and hear the Budget Message
 - Hear public comment
 - Committee deliberations
 - Approve the budget
 - Approve the tax rates: Permanent tax rate and Local Option tax rate
 - Approve the tax amount for bonded debt
- Recibir el presupuesto sugerido y escuchar el mensaje del presupuesto
 - Escuchar comentario público
 - Deliberaciones del comité
 - Aprobar el presupuesto
 - Aprobar las tasas impositivas: tasa impositiva permanente y tasa impositiva de opción local
 - Aprobar el monto del impuesto para la deuda en condiciones de servidumbre

Estimating Resources under Local Budget Law

Estimación de Recursos bajo la Ley de Presupuesto Local

From Chapter 5 of Oregon Department of Revenue's Local Budgeting Manual:

Estimating resources “Each municipal corporation shall estimate in detail its budget resources for the ensuing year by funds and sources” [ORS 294.361(1)]. Generally, an “estimate” is defined as an approximate calculation or an opinion formed from imperfect data. All resource and requirement estimates should be based on “good faith.” That is, they should be reasonable and be reasonably likely to prove correct, based on the known facts at the time.

Capítulo 5 del Manual de Presupuesto Local del Departamento de Ingresos de Oregon:

Estimación de recursos “Cada corporación municipal deberá estimar en detalle sus recursos presupuestarios para el año siguiente por fondos y fuentes” [ORS 294.361(1)]. Generalmente, una “estimación” se define como un cálculo aproximado o una opinión formada a partir de datos imperfectos. Todas las estimaciones de recursos y necesidades deben basarse en la “buena fe”. Es decir, deben ser razonables y tener una probabilidad razonable de resultar correctos, sobre la base de los hechos conocidos en ese momento.



BUDGET MESSAGE OVERVIEW

Mensaje General del Presupuesto

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

[Abbreviations Glossary](#)

TTSD General Ending Fund Balance

Saldo del Fondo General de TTSD



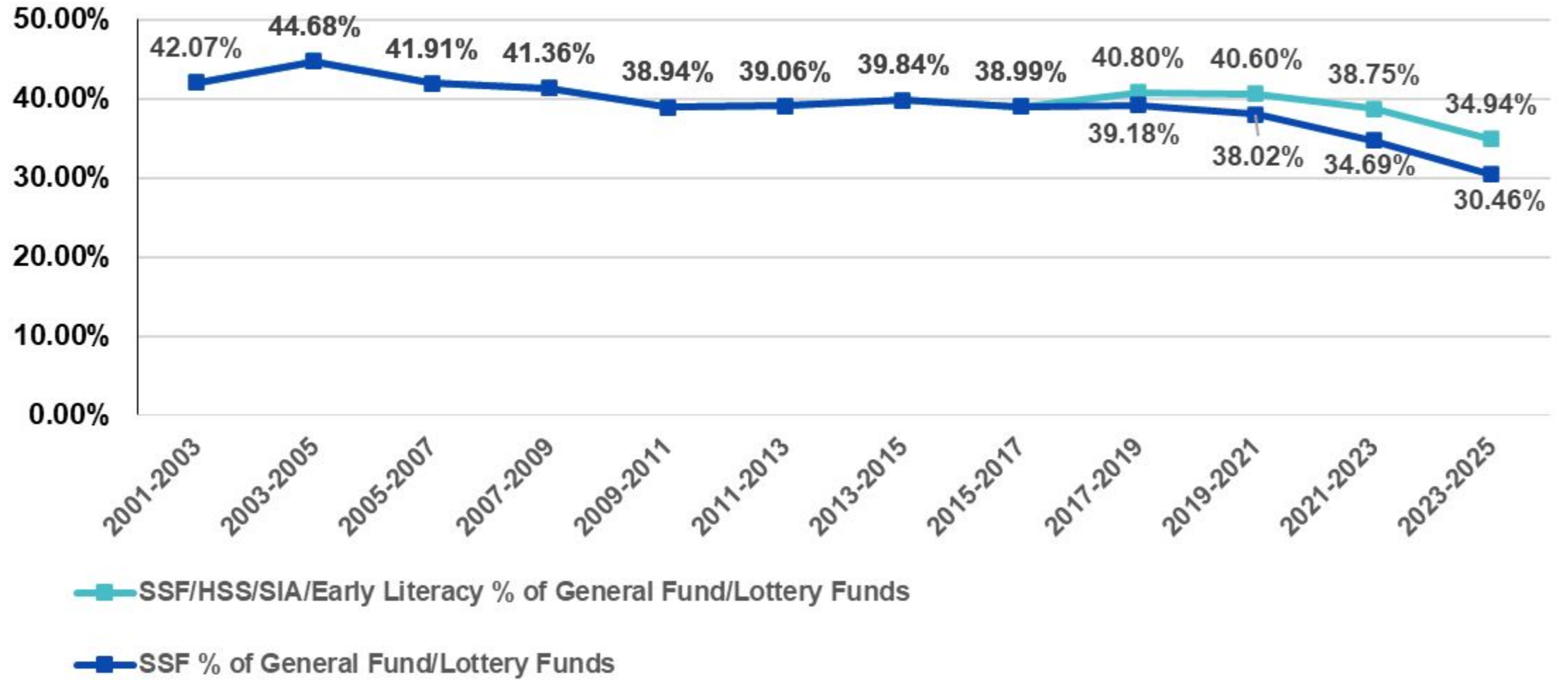
PERFECT STORM OF FINANCIAL FACTORS

LA TORMENTA PERFECTA DE FACTORES FINANCIEROS

- **Inadequate State funding - SSF of \$10.2 billion**
- **Loss of enrollment - 1,100 or 8%+ since 2018-19**
- **Statewide enrollment down 35,000+ or 6% since prior to the pandemic**
- **Inflationary cost factors**
- **Increased services and costs for special education**
- Financiación estatal insuficiente - \$10.2 mil millones de SSF
- Pérdida de inscripciones: 1,100 o 8% desde 2018-19
- Las inscripciones en todo el estado han bajado 35,000+ ó un 6% desde antes de la pandemia
- Factores de costo de inflación
- Aumento de servicios y costos para educación especial

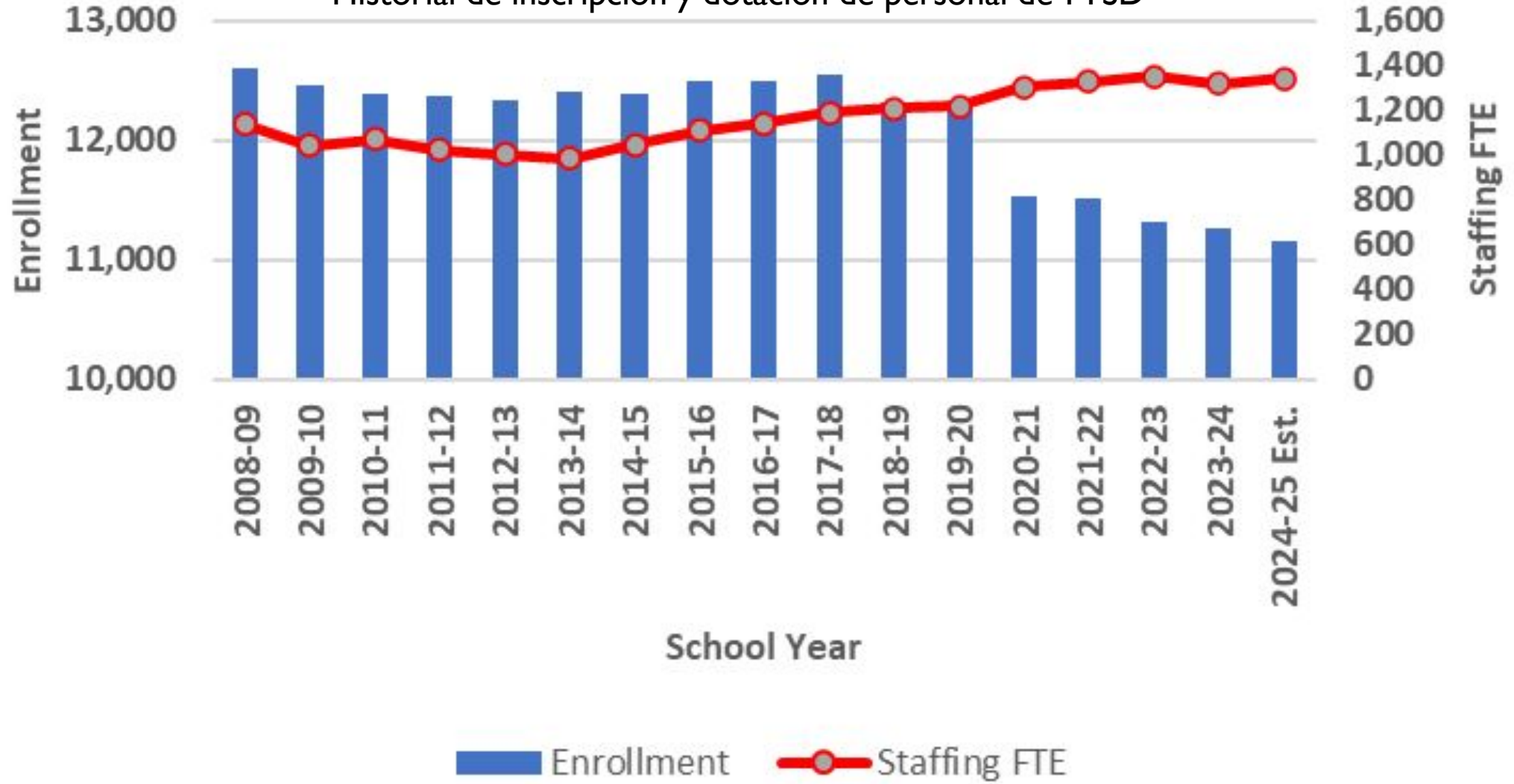
(SSF - State School Fund/fondo escolar del estado)

SSF & Other K-12 Resources as a % of General Fund/Lottery Funds



TTSD Enrollment & Staffing History

Historial de inscripción y dotación de personal de TTSD



Inflationary Cost Increases

Aumento en Costo por Inflación

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

Positions Hired after 2023-24 Budget Adoption

Puestos contratados después de la adopción del presupuesto 2023-24

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| 2023-24 Additions: | |
| Licensed Classroom Staffing | 21.15 |
| Licensed Special Education Staffing | 5.30 |
| Classified Special Education Staffing | 24.90 |
| Other Staffing | 7.16 |
| 2023-24 Additions Total | 58.51 |

STATE SCHOOL FUND; \$10.2 Billion

Fondo Escolar Estatal \$10.2 mil millones

- **State School Fund formula amount of \$151 million**
 - **Extended ADMw of 13,620**
 - **Amount per ADMw of \$11,088**
 - **ODE State School Fund Worksheets, Pages 39-41 based on \$10.2 billion SSF and 51% allocated in 2024-25**
- Cantidad del fondo de la fórmula escolar estatal de \$151. millones
 - ADMw extendido de 13,620
 - Cantidad por ADMw de \$11,088
 - Hojas de trabajo del Fondo Escolar Estatal de ODE, páginas 39-41 basadas en \$10.2 mil millones de SSF y 51% asignados en 2024-25

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

STUDENT INVESTMENT ACCOUNT, HIGH SCHOOL SUCCESS (M98) AND EARLY LITERACY GRANT FUNDS

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

- **SIA budgeted at \$11.8 million; Pages 102-105**
 - **Includes FTE of 92.13; Page 30**
 - **Funded with Corporate Activity Tax (CAT)**
- **High School Success funds budgeted at \$3.5 million; Pages 106-108**
- **Early Literacy Grant funds budgeted at \$845,000; Pages**
 - SIA presupuestado en \$11.8 millones; Páginas 102-105
 - Incluye FTE de 92.13; Página 30
 - Financiado con el Impuesto sobre Actividades Empresariales (CAT)
 - Fondos para el Éxito en la Escuela Preparatoria presupuestados en \$3.5 millones; Páginas 106-108
 - Los fondos de la Subvención de Alfabetización Temprana están presupuestados en \$845.000 dólares; paginas

ONE-TIME FEDERAL RESOURCES

Recursos federales de una sola vez

- **ESSER 3 - \$5.9M fully expended as of 6/30/2024; Will maintain \$2.4M in programs during 2024-25 with General and SIA; Pages 96-100**
- **Additional \$7.7 million federal funds budget in 2024-25; Pages 92-94**
- ESSER 3: \$5.9 millones totalmente gastados al 30/06/2024; Mantendremos \$2.4 millones en programas durante 2024-25 con General y SIA; Páginas 96-100
- Presupuesto adicional de fondos federales de \$7.7 millones en 2024-25; 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, Pages 32-33

Reducciones del Presupuesto, Página 32-33

- **Licensed: \$6.6M; 49.3 FTE**
 - **Classified; \$872K; 11.97 FTE**
 - **Administration; \$781K; 2 FTE, Furloughs, and Calendar Adjustments**
 - **Programming; \$2.2M**
 - **Funds reduced;\$10.45M**
 - **General Fund; \$6.25M**
 - **ESSER: \$3.5M**
 - **SIA; \$700,000**
- Con licencia: \$6.6M; 49.3 FTE
 - Clasificado: \$872K; 11.97 FTE
 - Administración; \$781; 2 FTE, Días de licencia y ajustes de calendario.
 - Programación; \$2.2M
 - Fondos reducidos; \$ 10,45 millones
 - Fondo General; 6,25 millones de dólares
 - ESSER: \$3.5M
 - SIA; \$700,000

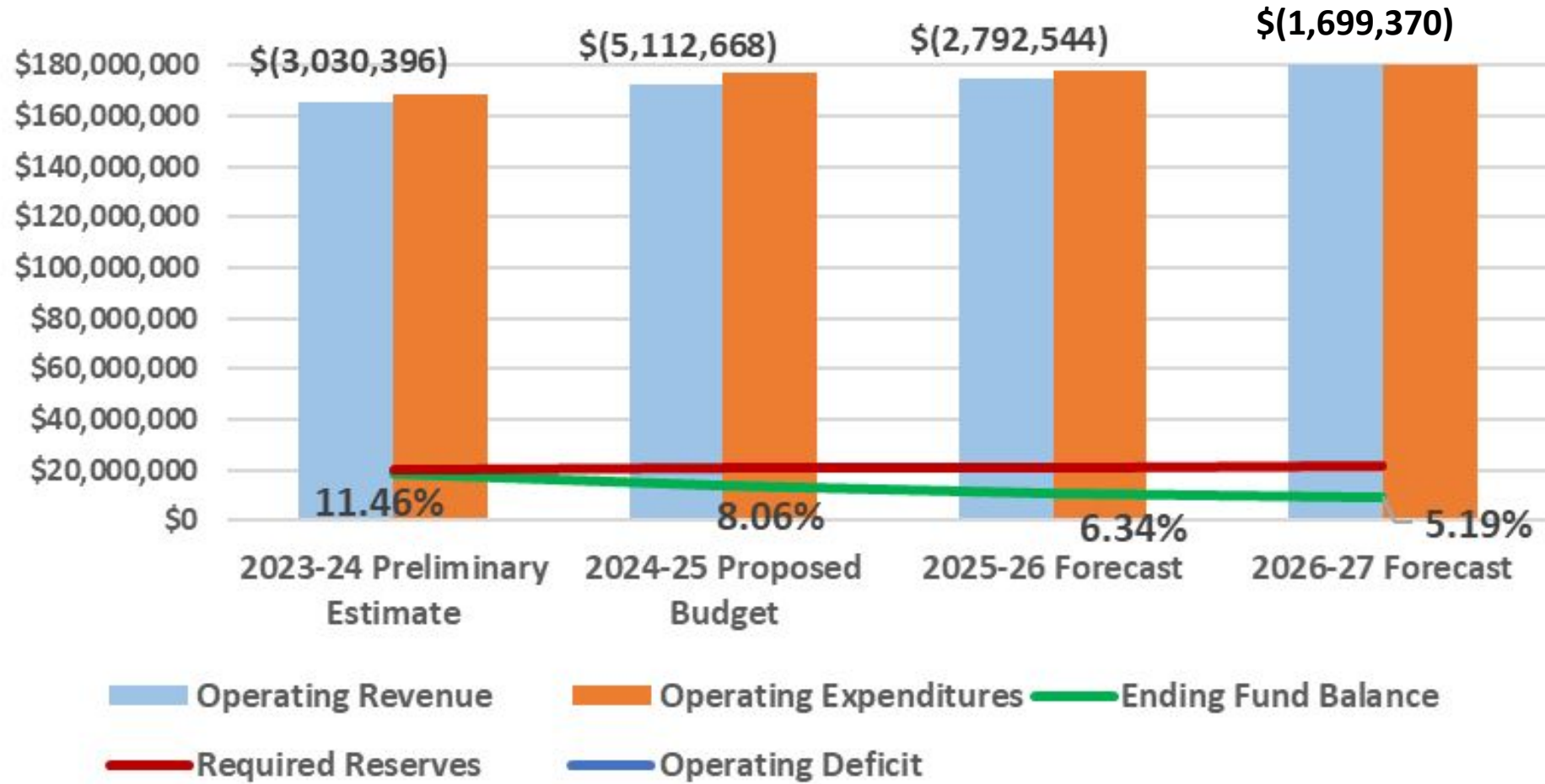
RESERVES

Reservas

- **Board Policy DBDB based on \$172.2M operating revenue in General Fund**
 - 2% operating contingency
 - 5% unappropriated ending fund balance
 - 5% sustainability reserve - budgeted at 1%
- **Total reserves of \$13.8 million; drawdown of \$5 million – see Pages 34-35**
- Política de la Junta DBDB basada en ingresos operativos de \$172.2 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 13.8 millones de dólares; retiro de \$5 millones – ver página 34-35

Estimación, presupuesto y previsión de fondos generales.

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 10, 2024**
- **Budget adopted on June 10, 2024**
- 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 10 de junio de 2024
- Presupuesto aprobado el 10 de junio de 2024

CLOSING AND GRATITUDE

Comentarios Finales y Agradecimiento



QUESTIONS

Preguntas

