

LIVE OAK SCHOOL DISTRICT - 2025-26 FISCAL STABILIZATION PLAN

- The district self-certified the first interim budget as “Qualified”, meaning the district may not be able to meet all financial obligations in the current or subsequent two years.
- The district’s first interim budget included a commitment, authorized by board resolution, to reduce a minimum of \$1.5 million from the budget beginning in 2025-26
- Under the authority and responsibilities of AB1200, the Santa Cruz County Superintendent of Schools is requiring the district to approve a detailed fiscal stabilization plan by February 6, 2025, and to incorporate the plan into the second interim budget to be submitted by March 15, 2025.
- The first interim budget does not include the impact of negotiations, the cost of restoring the previously rescinded raise for management staff, nor the cost of restoring yard duty and recess coaches. These anticipated changes will add approximately \$0.3 million in costs in the current year growing to over \$0.4 million in the subsequent years.
- Adding these costs **requires offsetting savings in the current year to meet minimum required reserves.** With approval and implementation of the fiscal stabilization plan, the district will save approximately \$200,000 in the current year. The district will, therefore, need to reduce the current year budget by \$100,000. To this end, the Superintendent has issued a spending freeze memo and is currently reviewing all budget lines for potential savings.
- The fiscal stabilization plan is targeted at \$2 million to cover the \$1.5million unspecified reductions included in the first interim budget plus the cost of the anticipated changes noted above.
- The fiscal stabilization target of \$2 million has not changed since it was last presented to BAC in December 2024.
- With implementation of the plan, the district’s budget should reflect a surplus to begin restoring the reserves by 1% a year from the minimum of 3%. Going forward, the board may consider implementing a fund balance policy to identify the desired reserve target.
- The district continues to face declining enrollment and the associated loss of funding, the latest state economic news lowers the cost-of-living adjustment, and the budget does not include any future salary increases. As a result, the district will need to remain vigilant to maintain fiscal stability.

DISTRITO ESCOLAR DE LIVE OAK - PLAN DE ESTABILIZACIÓN FISCAL 2025-26

- El distrito se auto certificó el primer presupuesto provisional como “Calificado”, lo que significa que el distrito podría no ser capaz de cumplir con todas las obligaciones financieras en el año actual o en los dos años siguientes.
- El primer presupuesto provisional del distrito incluyó un compromiso, autorizado por resolución de la mesa directiva, para reducir un mínimo de \$1.5 millones del presupuesto a partir del año 2025-26.
- Bajo la autoridad y responsabilidades de la ley AB1200, el Superintendente de Escuelas del Condado de Santa Cruz exige que el distrito apruebe un plan detallado de estabilización fiscal antes del 6 de febrero de 2025 y que incorpore dicho plan en el segundo presupuesto provisional que deberá presentarse antes del 15 de marzo de 2025.
- El primer presupuesto provisional no incluye el impacto de las negociaciones, el costo de restaurar el aumento previamente revocado para el personal administrativo ni el costo de restituir a los supervisores de patio y entrenadores de recreo. Estos cambios previstos agregarán aproximadamente \$0.3 millones en costos en el año actual, aumentando a más de \$0.4 millones en los años siguientes.
- La adición de estos costos **requiere ahorros compensatorios en el año actual para cumplir con las reservas mínimas requeridas**. Con la aprobación e implementación del plan de estabilización fiscal, el distrito ahorrará aproximadamente \$200,000 en el año actual. Por lo tanto, el distrito necesitará reducir el presupuesto del año actual en \$100,000. Para lograr esto, el Superintendente ha emitido un memorando de congelación de gastos y está revisando todas las líneas presupuestarias en busca de posibles ahorros.
- El plan de estabilización fiscal tiene como objetivo \$2 millones para cubrir los \$1.5 millones de reducciones no especificadas incluidas en el primer presupuesto provisional, más el costo de los cambios anticipados mencionados anteriormente.
- El objetivo de estabilización fiscal de \$2 millones no ha cambiado desde la última presentación al Comité Asesor de Presupuesto (BAC, por sus siglas en inglés) en diciembre de 2024.
- Con la implementación del plan, el presupuesto del distrito debería reflejar un superávit que permita comenzar a restaurar las reservas en un 1% anual desde el mínimo del 3%. En el futuro, la mesa directiva podría considerar implementar una política de saldo de fondos para identificar el objetivo deseado de reservas.
- El distrito continúa enfrentando una disminución en la matrícula y la pérdida de financiamiento asociada. Las últimas noticias económicas estatales reducen el ajuste por costo de vida, y el presupuesto no incluye aumentos salariales futuros. Como resultado, el distrito deberá mantenerse vigilante para mantener la estabilidad fiscal.