



SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT NEWS RELEASE

FOR IMMEDIATE RELEASE

CONTACT: Brandyi Phillips
310.450.8338, ext. 70230
bphillips@smmusd.org

SMMUSD Board of Education Reviews 2025-2026 Third Budget Revision

SANTA MONICA, Calif. (May 20, 2026) – The Santa Monica-Malibu Unified School District Board of Education reviewed the District's 2025-2026 Third Budget Revision during its regular meeting May 19.

The Third Budget Revision follows the second interim budget special meeting held March 11 and features a thorough breakdown on the variance between both periods. The revision is part of the District's routine financial review and annual budget reporting cycle. It provides a current overview of the District's financial position as of April 30, and includes an analysis of standards and assumptions for financial reporting set by the state.

For the revision, District staff analyzed the variance between the second interim budget and the third budget revision by reviewing revenues and expenditures against projected figures, adjusting revenue lines for any changes in funding, evaluating how much allocated budget remains unspent and balancing funds before the current fiscal year concludes June 30.

"This year, we are taking a more rigorous, data-driven approach to our year-end projections — moving away from historical approximations and toward a more sophisticated methodology that produces a more precise picture of where we will end the financial year," said Gerardo Cruz, SMMUSD Assistant Superintendent of Business Services and Chief Financial Officer.

For the 2025-2026 fiscal year, the District projects approximately \$153.2 million in total general fund revenue, a variance of \$72,151 from the second interim budget. The revenue projections stem from stable funding sources, including local property tax, parcel tax revenue and community partnerships that help sustain programs across Santa Monica and Malibu schools.

The District's total unrestricted general fund expenditures decreased from \$163.8 million to \$160.1 million, providing a cost savings of \$3.7 million. This projected variance is a result of a decrease in employee salaries and benefits for vacancies that have not been filled and partially offset by an increase in nonpublic agency contracts, additional special education contribution and books and supplies.

The total restricted general fund expenditures increased from \$78.9 million to \$79.7 million, a difference of \$860,729. This change resulted from an increase in local revenue, a decrease in state revenue, and an increase to the local general fund contribution to special education.

"A more accurate forecast means fewer year-end surprises, reduced instances of unspent funds and greater confidence in the numbers driving our determinations," said Cruz. "When projections are

grounded in this revised and sound methodology, we can make more intentional, timely resource decisions; ultimately directing dollars more efficiently on behalf of our students and staff.”

In addition to providing an overview of the District’s financial position, the revision analyzes the impact on multi-year projections of the general fund for the current fiscal year and the next two fiscal years. As part of the projections, the District continues to maintain the state-required minimum reserve of 3% for economic uncertainties.

The District self-certified a positive certification for the revision and confirmed that it will meet its obligations during the current fiscal year and the next two fiscal years. The positive certification further demonstrates the District’s longstanding commitment to fiscal responsibility, rigorous financial oversight and aligning resources to student success and achievement.

Based on the multi-year projections in the revision, the District is expected to maintain a good financial position over the next several fiscal years, with an expectation that operational costs, including employee health and welfare benefits, will continue to increase each year. District leaders noted that there is a reserve for future deficit spending and a reserve for up to two months of general fund expenditures. The District’s fund balance includes restricted funds, such as the state-mandated reserve and the Board-approved two-month reserve policy, which are not considered a surplus because these reserves are set aside to ensure financial stability and cover unexpected emergencies.

District staff will continue to monitor expenditure trends and identify cost-saving measures as part of its strategy to maintain fiscal stability and refine the ongoing budget development process.

As part of its commitment to fiscal transparency, the Board of Education and community members will continue to receive updates from District staff. The upcoming budget reporting cycle updates include the Fourth Budget Revision and Estimated Actuals in June followed by the Unaudited Actuals in September.

“It is important to note that the adjustments reflected in this report are not budget cuts — they are simply a more accurate accounting of expenses that we do not anticipate materializing before the close of the fiscal year,” said SMMUSD Superintendent Dr. Antonio Shelton. “No programs or positions are being reduced — we are simply right-sizing our projections to reflect reality. This approach strengthens our credibility with the Board and the community by demonstrating fiscal discipline and transparency.”

The Third Budget Revision presentation is available [here](#). The Board of Education meeting recording can be watched [here](#).

###

SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT

1717 4th Street, Santa Monica, CA 90401

ph; 310.450.8338

www.smmusd.org

Follow us on Twitter: @SMMUSD

Follow us on Instagram: @smmusd_official



SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT NEWS RELEASE

FOR IMMEDIATE RELEASE

CONTACT: Brandyi Phillips
310.450.8338, ext. 70230
bphillips@smmusd.org

La Mesa Directiva de Educación del SMMUSD analiza la Tercera Revisión del Presupuesto 2025-2026

SANTA MONICA, Calif. (May 20, 2026) – La Mesa Directiva de Educación del Distrito Escolar Unificado de Santa Mónica-Malibú analizó la Tercera Revisión del Presupuesto del 2025-2026 del Distrito durante su reunión ordinaria del 19 de mayo.

La Tercera Revisión del Presupuesto sigue al segundo presupuesto interino de la reunión extraordinaria del 11 de marzo e incluye un detallado desglose de las variaciones entre ambos periodos. La revisión es parte del análisis regular de las finanzas y el ciclo del reporte anual del presupuesto del Distrito. Ofrece un vistazo de la situación financiera del Distrito hasta el 30 de abril e incluye un análisis de las normas y supuestos para la presentación de informes financieros que establece el estado.

Para la revisión, el personal del Distrito analizó las variaciones entre el segundo presupuesto interino y la tercera revisión del presupuesto al examinar los ingresos y los gastos contra las cantidades que se proyectan, ajustando las líneas de ingresos para cualquier cambio en los fondos, evaluar qué parte del presupuesto asignado aún no se ha gastado y balancear los fondos antes que concluya el actual año fiscal el 30 de junio.

“Este año, en nuestras proyecciones para el fin de año, el enfoque es más estricto y fundamentado en los datos en lugar de aproximaciones históricas; se trata de una metodología más sofisticada que arroja un resultado más preciso de cómo finalizaremos el año fiscal”, dijo Gerardo Cruz, superintendente adjunto de Servicios Administrativos y titular de Asuntos Financieros del SMMUSD.

Para el año fiscal 2025-2026, el Distrito proyecta ingresos aproximados de 153,2 millones de dólares para el fondo general, una variación de 72,151 dólares del segundo presupuesto interino. Las proyecciones resultan de fuentes de financiamiento estables, que incluyen el impuesto sobre la propiedad, el impuesto parcelario y las alianzas con la comunidad que permiten mantener los programas en las escuelas de Santa Mónica y Malibú.

Los gastos del fondo general sin restricciones del Distrito pasaron de 163,8 millones de dólares a 160,1 millones de dólares, lo que arroja un ahorro de 3,7 millones de dólares. Esta variación que se proyecta es resultado de una reducción en los salarios y las prestaciones de las vacantes vigentes y se compensa, en parte, por un aumento en los contratos con organismos no públicos, contribuciones adicionales a la educación especial, así como libros y materiales.

El total de los gastos del fondo general con restricciones aumentó de 78,9 millones de dólares a 79,7 millones de dólares, una diferencia de 860,729 dólares. Este cambio resultó del aumento de los ingresos locales, una reducción del ingreso estatal y un aumento al fondo general local para la educación especial.

“Una proyección más precisa se traduce en menos sorpresas a fin de año, menos casos de fondos no utilizados y una mayor confianza en las cifras que sustentan nuestras decisiones”, afirmó Cruz. “Cuando las proyecciones se basan en esta metodología revisada y sólida, podemos tomar decisiones más deliberadas y oportunas sobre los recursos; al final de cuentas, los fondos se canalizan de manera más eficiente en beneficio de nuestros estudiantes y personal”.

Además de ofrecer una visión general de la situación financiera del Distrito, la revisión analiza el impacto en las proyecciones a lo largo de múltiples años del fondo general para el año fiscal actual y los dos siguientes. Como parte de las proyecciones, el Distrito sigue manteniendo la reserva mínima del 3 % exigida por el estado para hacer frente a las incertidumbres económicas.

El Distrito ha emitido una certificación positiva sobre la revisión y ha confirmado que cumplirá con sus obligaciones durante el año fiscal actual y los dos siguientes. Esta certificación positiva pone de manifiesto, una vez más, el tradicional compromiso con la responsabilidad fiscal, la estricta supervisión financiera y la orientación de los recursos hacia el éxito y el rendimiento de los estudiantes del Distrito.

Según las proyecciones a lo largo de múltiples años que se incluyen en la revisión, se prevé que el Distrito mantenga una buena situación financiera durante los próximos ejercicios fiscales, aunque se espera que los costos operativos —incluidas las prestaciones de salud y bienestar de los empleados— sigan aumentando cada año. Los dirigentes del Distrito señalaron que existe una reserva para cubrir un posible déficit futuro y otra reserva para cubrir hasta dos meses de gastos del fondo general. El saldo de fondos del Distrito incluye fondos restringidos, como la reserva exigida por el estado y la política de reserva de dos meses aprobada por la Mesa Directiva, que no se consideran un superávit porque estas reservas se apartan para garantizar la estabilidad financiera y cubrir emergencias inesperadas.

El personal del distrito seguirá supervisando las tendencias de gasto e identificando medidas de ahorro como parte de su estrategia para mantener la estabilidad fiscal y perfeccionar el proceso de elaboración del presupuesto en curso.

Como parte de su compromiso con la transparencia fiscal, el personal del distrito continuará brindando a la Mesa Directiva de Educación y a la comunidad la información más actual. Las próximas actualizaciones del ciclo de informes presupuestarios incluyen la cuarta revisión del presupuesto y los datos reales estimados en junio, seguidos de los datos reales no auditados en septiembre.

“Es importante señalar que los ajustes reflejados en este informe no son recortes presupuestarios, sino simplemente un cálculo más preciso de los gastos que no prevemos que se materialicen antes del cierre del año fiscal”, afirmó el superintendente del SMMUSD, el Dr. Antonio Shelton. “No se están reduciendo programas ni puestos de trabajo, simplemente estamos ajustando nuestras proyecciones para que reflejen la realidad. Este enfoque refuerza nuestra credibilidad ante la Mesa Directiva y la comunidad al demostrar disciplina fiscal y transparencia”.

La presentación de la Tercera Revisión del Presupuesto está disponible [aquí](#). Se puede ver la grabación de la reunión de la Mesa Directiva de Educación [aquí](#).

###

SANTA MONICA-MALIBU UNIFIED SCHOOL DISTRICT

1717 4th Street, Santa Monica, CA 90401

ph; 310.450.8338

www.smmusd.org

Follow us on Twitter: @SMMUSD

Follow us on Instagram: @smmusd_official