

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

## Análisis de las opciones de ingresos para la reorganización del distrito

Distrito Escolar Unificado de Santa Monica-Malibu  
30 de octubre de 2017

Presentado por:  
Robert Miyashiro, Vicepresidente  
Michael Ricketts, Vicepresidente Asociado



1

### Lo que se hizo:

- Se pidió a la empresa School Services of California, Inc. (SSC en inglés) que hiciera lo siguiente:
  - Actualizar la proyección de ingresos estimados a largo plazo para el Distrito Escolar Unificado de Santa Monica-Malibu (SMMUSD), para el Distrito Escolar Unificado de Santa Mónica (SMUSD) y para el Distrito Escolar Unificado de Malibu (MUSD).
  - Revisar y verificar la aplicación de la Fórmula de Neutralidad de Ingresos del Comité de Negociación de Unificación de Malibu (MUNC) 2.0 y sus efectos.
  - Desarrollar una fórmula alternativa para (1) mitigar la pérdida inmediata de ingresos que la reorganización de SMMUSD en dos distritos separados causaría a SMUSD y (2) considerar la transición de SMUSD y MUSD hacia la independencia financiera completa.
- Esta presentación se divide en cuatro partes:
  - Descripción general de las finanzas escolares en California
  - Resumen de nuestra propia revisión de la estimación de ingresos a largo plazo
  - Resultados de nuestra propia revisión de la fórmula de neutralidad de ingresos de MUNC 2.0
  - Explicación de la fórmula alternativa de SSC desarrollada para este informe

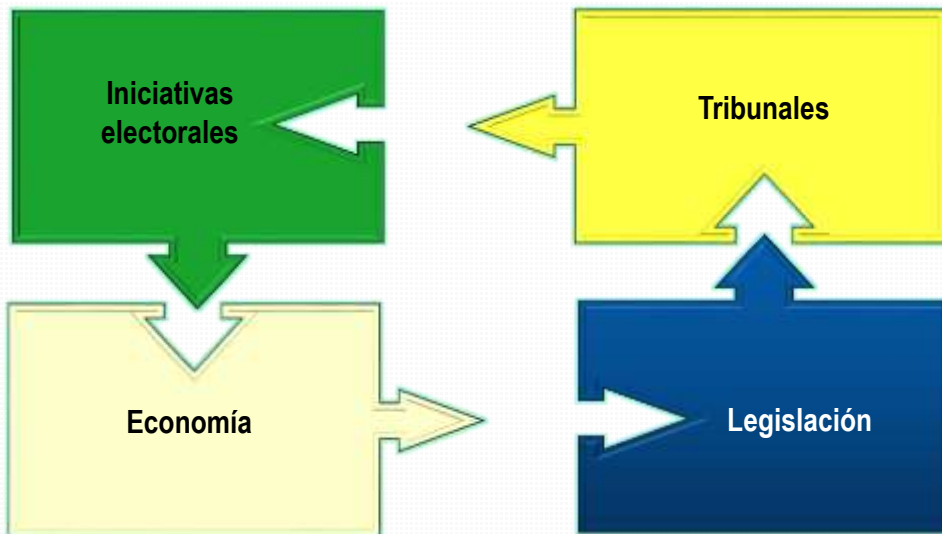
© 2017 School Services of California, Inc.

# Finanzas Escolares en California

Breve resumen

3

## Factores que determinan las finanzas escolares



© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

4

## Decisión de la Corte sobre el caso Serrano

- Antes del caso Serrano versus Priest, el sistema estatal de financiamiento de escuelas públicas dependía principalmente del impuesto local sobre la propiedad.
- En el histórico caso de 1971, la Corte Suprema del Estado de California dictaminó lo siguiente:
  - El sistema de financiamiento escolar existente violaba la cláusula de "Igualdad de Protección" de la Constitución del Estado de California
  - En los distritos donde el valor de la propiedad era baja, a los estudiantes se les negaba igualdad de oportunidad de educación
  - El estado debe atenuar las disparidades relacionadas con la riqueza en el financiamiento de la educación hasta \$100 por alumno.
- En respuesta a la decisión del tribunal, la Legislatura adoptó el Proyecto de Ley del Senado 90 (Capítulo 1406/1972), donde se establece límites de ingresos y un sistema de ajuste diferencial del costo de vida (COLA) para equiparar los ingresos de propósito general durante el tiempo

© 2017 School Services of California, Inc.

5

## Fórmula de Control Local de Fondos

- Nos encontramos en el quinto año de la histórica Fórmula de Control Local de Fondos (LCFF en inglés), el cambio más significativo del sistema de financiamiento escolar de California desde la creación de los límites de ingresos hace 45 años.
- Le tomó dos años al gobernador Jerry Brown promulgar esta reforma, pero su impacto se sentirá por décadas.
- Invocando temas que recuerdan el histórico caso Serrano, el gobernador defendió su propuesta de LCFF como una cuestión de derechos civiles.
  - "Tratar a los desiguales por igual no es justicia" explicó el gobernador Brown en la conferencia de prensa en enero del 2013 al presentar LCFF



© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

6

## LCFF Intenta equilibrar necesidades y recursos



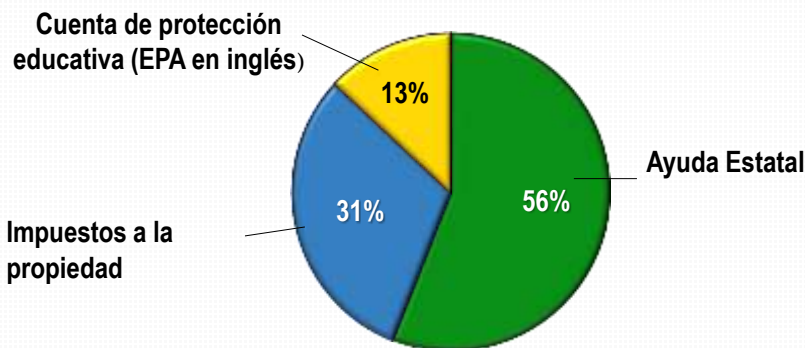
- Los “estudiantes en desventaja” reciben más fondos para afrontar mayores necesidades y costos
- La necesidad se define por las características del estudiante
- La concentración de necesidades también debe tenerse en cuenta

© 2017 School Services of California, Inc.

7

## LCFF Fuentes de Ingresos– Promedio Estatal

- Los ingresos de LCFF de cada agencia educativa local (LEA) proviene de tres fuentes:



- Estas proporciones varían considerablemente según el distrito escolar y son exclusivas de cada LEA (agencia educativa local)

© 2017 School Services of California, Inc.

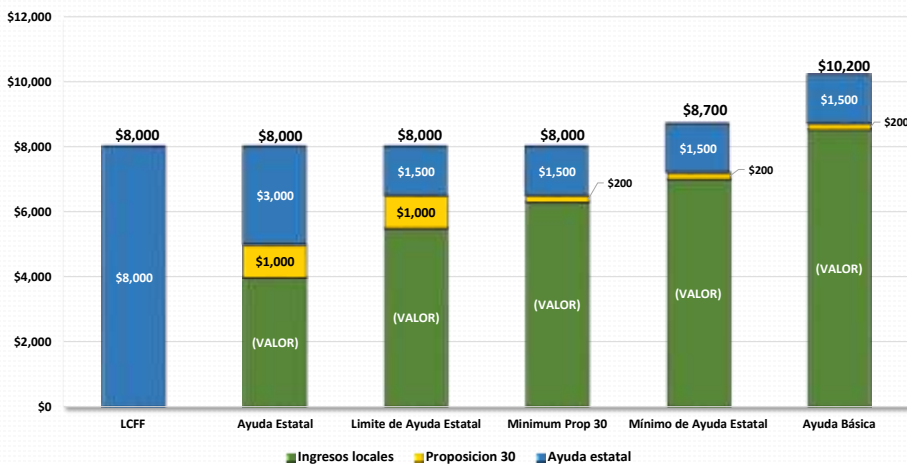
# Review of Revenue Options for District Reorganization

## October 30, 2017

8

### Impacto de ayuda estatal mínima de LCFF - Camino a la financiación local

Ingresos locales, Cuenta de protección educativa (EPA) y ayuda estatal



© 2017 School Services of California, Inc.

9

### Distritos Escolares con Asistencia Básica

- Los distritos escolares con asistencia básica son financiados principalmente por impuestos a la propiedad y no reciben fondos incrementales de LCFF del estado.
  - La asistencia básica es el mínimo de fondos estatales requerido por la Constitución del Estado que se asigna a cada distrito escolar - \$ 120 por asistencia diaria promedio (su sigla en inglés: ADA)
- Bajo LCFF, los distritos escolares reciben asistencia estatal igual o mayor a la recibida en 2012-13. Esto se llama Ayuda Estatal Mínima.
- La Proposición 30 estableció la Cuenta de Protección Educativa, que proporciona una asignación mínima de \$200 por asistencia diaria promedio (ADA) a todos los distritos escolares, incluidos los distritos de ayuda básica.
- Los distritos de asistencia básica retienen los ingresos a la propiedad.
- El Plan de Control Responsabilidad fiscal es obligatorio para todos los distritos escolares; las mismas disposiciones se aplican a los distritos escolares de asistencia básica.

© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

## Pronóstico de ingresos según SSC

Reorganización de SMMUSD en  
Dos Distritos Escolares Unificados - SMUSD y MUSD

11

### Parámetros en la estimación de ingresos de SSC

- Actualizamos la estimación anterior a largo plazo de los ingresos de la Fórmula de Control Local de Fondos (LCFF) y otros ingresos locales para el SMMUSD y para los dos distritos después de la reorganización - SMUSD y MUSD
  - Refleja información financiera y valuaciones más recientes sobre SMMUSD
- Extendimos el pronóstico hasta el 2032-33
- Usamos un factor de crecimiento modificado aplicado a los ingresos del año anterior donde expandimos el pronóstico más allá del 2032-33
- Nuestro análisis de línea de base mantiene constante la ADA (asistencia diaria promedio) en el nivel utilizado por el MUNC
  - 10,462 ADA en SMMUSD; 8.715 ADA (83.3%) en SMUSD; 1,747 ADA (16.7%) en MUSD

© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

12

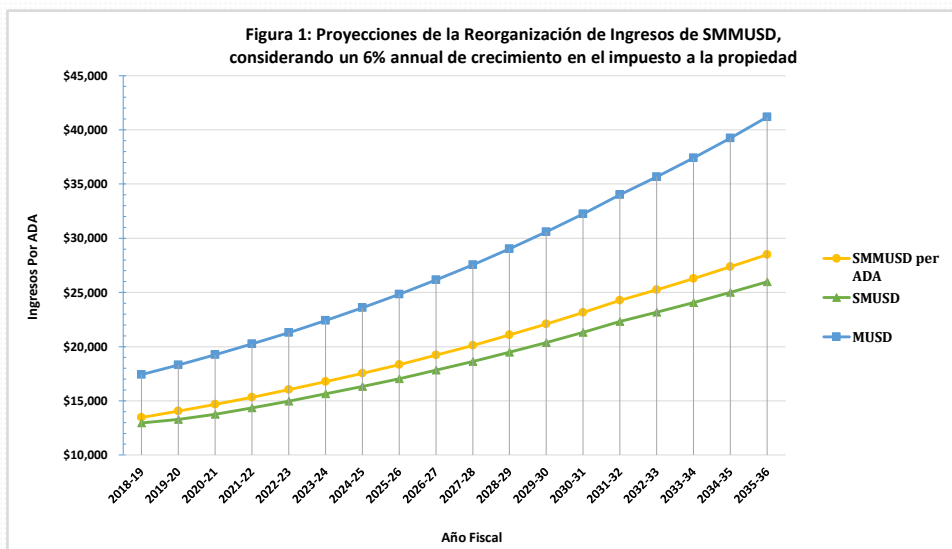
## Factores de Estimación de ingresos de SSC

- Nuestro pronóstico supone un crecimiento anual promedio del 6% en los ingresos por impuestos a la propiedad desde el 2018-19, aplicado a cada una de las configuraciones del distrito escolar.
  - También modelamos el impacto de diferentes tasas de crecimiento del impuesto a la propiedad de los dos distritos nuevos en el análisis de la fórmula alternativa de distribución de ingresos del SSC
  - Los resultados son sensibles a los cambios en las suposiciones sobre el crecimiento del impuesto a la propiedad y la división de los ingresos por impuestos a la propiedad entre SMUSD y MUSD
  - Nuestro pronóstico divide los ingresos del impuesto a la propiedad en 66.5% a SMUSD y 33.5% a MUSD
- Los ingresos obtenidos por SMMUSD por la disolución de la agencia de redesarrollo de Santa Mónica se acreditan a SMUSD
- El resto de las fuentes de ingresos locales incluidas en nuestro pronóstico crecen en un modesto 2% anual, a menos que se especifiquen otros ajustes anuales por ley o acuerdo.

© 2017 School Services of California, Inc.

13

## Factores de pronóstico de ingresos de SSC



© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

14

## Figure 1: Resultados del pronóstico de ingresos de SSC

- La Figura 1 muestra los resultados de la reorganización propuesta sin ningún acuerdo de reparto de ingresos
  - SMMUSD es un distrito de ayuda estatal mínimo en 2017-18 y se convierte en un distrito de ayuda básica en 2018-1919
  - MUSD comienza como un distrito de ayuda básica en 2018-1919
  - SMUSD se convertiría en un distrito de ayuda estatal mínimo en 2020-21 y un distrito de ayuda totalmente básico en 2023-24
- Sin otro ajuste financiero. . .
  - Los ingresos por alumno de MUSD aumentan 36.45% en el primer año de reorganización (2018-19) y luego aumentan anualmente mayormente basado en el crecimiento de los ingresos por impuestos a la propiedad
  - Los ingresos por alumno de SMUSD, como distrito escolar de ayuda estatal, aumentan aproximadamente a la tasa del estatutario COLA K-12 en 2018-19 y 2019-20 - 1.54% y 2.43%, respectivamente
  - Los ingresos de SMUSD, a partir de 2021-22, aumentan a una tasa más o menos equivalente al crecimiento en los ingresos por impuestos a la propiedad

© 2017 School Services of California, Inc.

## Fórmula de neutralidad de ingresos

Revisión de la aplicación y el efecto de la  
Fórmula de Neutralidad de Ingresos MUNC 2.0



# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

16

## Características de la fórmula de ingresos MUNC

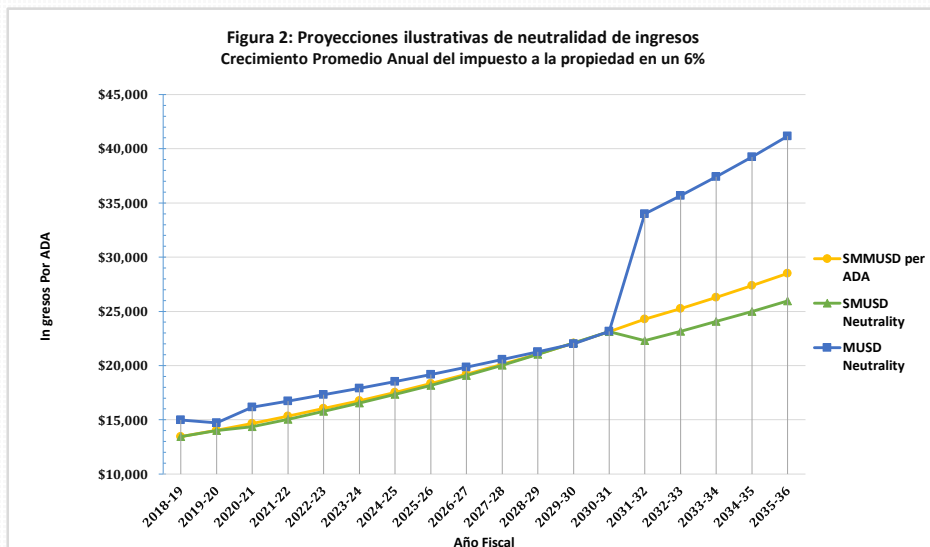
- Calcula el efecto financiero de la reorganización en SMUSD: El Delta
- Establece pagos anuales de MUSD a SMUSD igual al Delta, con algunas limitaciones.
  - El cálculo del Delta termina en 2029-30, o sea un período de 12 años, suponiendo que la reorganización se haga efectiva al comenzar el año escolar 2018-19
  - Limita el pago de Delta al monto menor entre el Delta o un monto basado en la capacidad de MUSD para pagar  
\* Permite que los déficits se acumulen y se paguen, con intereses, en los años posteriores al 2029-30
- Asegura un nivel mínimo de "fondos iniciales" para MUSD
  - Reconoce un costo documentado promedio más alto por estudiante para las escuelas de MUSD
  - Aproximadamente \$ 15,000 por alumno en 2018-19, 16% más que el estimado del año anterior en SMMUSD
- A partir de entonces, establece un crecimiento de ingresos anuales del 3.5% para MUSD, con un saldo final mínimo de 4%
  - El objetivo de crecimiento se cumple primero
  - Los fondos que superen el 3.5% de crecimiento van hacia el pago de Delta

© 2017 School Services of California, Inc.

17

## MUNC 2.0 Fórmula de asignación de ingresos

Figura 2: Proyecciones ilustrativas de neutralidad de ingresos  
Crecimiento Promedio Anual del impuesto a la propiedad en un 6%



© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

18

## Figura 2: MUNC 2.0 Resultados de la Revisión de la Fórmula

- Nuestra revisión valida la precisión de la Fórmula de neutralidad de ingresos incluida en el Informe del Memorandum Suplementario del Comité de negociaciones de Malibu Unificado del 11 de julio de 2017 (MUNC 2.0)
- Debido a la pérdida de la base del impuesto a la propiedad de Malibu, después de la reorganización, los ingresos de SMUSD por asistencia diaria promedio (ADA) caerán por debajo del financiamiento ADA en ausencia de la reorganización de SMMUSD, una vez que SMUSD sea financieramente independiente.
- Los pagos de Delta propuestos bajo la fórmula MUNC 2.0 sostienen los fondos de SMUSD en niveles previos a la reorganización y a la inversa, reducirían los ingresos por alumno para el MUSD, durante el Periodo de 12 años que dure la implementación del Delta.
- Una vez finalizados los pagos del Delta, ambos distritos serían financieramente independientes, con SMUSD experimentando una disminución año tras año en los ingresos, mientras que MUSD se beneficia de un fuerte aumento en los ingresos ya que ambos distritos revierten a sus líneas de ingresos por impuestos a la propiedad
- Para 2032-33, las tres configuraciones de distrito serían distritos básicos de ayuda, con un financiamiento proyectado por ADA a MUSD de \$10,404 (41%) por encima del nivel proyectado a SMMUSD, que es de \$25,256 , mientras que el financiamiento por ADA en SMUSD sería de \$2,086 (8 %) debajo del nivel SMMUSD

© 2017 School Services of California, Inc.

19

## Recomendaciones de SSC para la fórmula MUNC 2.0

- Si la fórmula MUNC se adopta para la reorganización del distrito, recomendamos dos modificaciones:
  - Establecer una serie de pagos de MUSD a SMUSD, una vez que finalice el período de cálculo del Delta, para moderar el impacto de la transición de ingresos de SMUSD a un nivel más bajo-financieramente independiente.
    - ◆ El pago de la transición podría estar conectado a un nivel mínimo de crecimiento de los ingresos anuales, como el estatutario COLA K-12.
    - ◆ El pago de transición debería tener en cuenta impactos financieros imprevistos en MUSD
  - Depositar pagos estimados durante el año en que se incurre el Delta, seguido de un pago o crédito de "actualización", según sea necesario, una vez que los datos financieros finales estén disponibles.
    - ◆ Los pagos estimados mitigarían el impactos en el flujo de fondos que resulta del cálculo final retrasado de Delta, basado en datos financieros auditados del distrito

© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

## Fórmula Alternativa de asignación de ingresos SSC

Reorganización de SMMUSD en  
Dos Distritos Escolares Unificados - SMUSD y MUSD

21

### Figura 3: Fórmula de asignación de ingresos alternativa de SSC

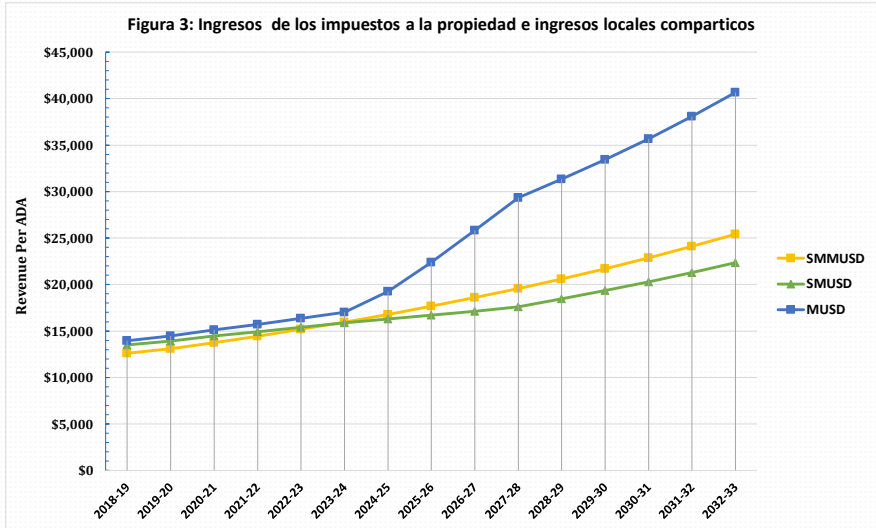
- El SSC desarrolló una fórmula alternativa de distribución de ingresos que requiere que los dos distritos compartan los ingresos de impuestos de la propiedad en exceso generados en MUSD y otros ingresos locales, y que se acrediten principalmente a SMUSD
- El intercambio de estas dos fuentes de ingresos produce financiamiento para la asistencia diaria promedio (ADA) tanto para SMUSD como para MUSD ligeramente mayor de lo que se hubieran recibido sin reorganización.
- Las tasas de crecimiento en el financiamiento total disponible para los dos distritos serían más o menos las mismas hasta que SMUSD se convierta en un distrito de ayuda básica en 2023-24.
- Del 2023-24 en adelante, el financiamiento de MUSD se acelera significativamente hasta que reciba el 100% de su exceso de impuestos a la propiedad que comienza en 2027-28
- El financiamiento de SMUSD aumentaría en línea con los COLA esperados durante tres años desde 2024-25 hasta 2026-27, como resultado del pago de transición suplementario de MUSD a SMUSD para mantener los ingresos totales, ajustados por el costo de la vida.

© 2017 School Services of California, Inc.

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

## Fórmula alternativa de asignación de ingresos de SSC



## Resumen y Conclusiones

# Review of Revenue Options for District Reorganization

October 30, 2017

24

## Resumen

- En el corto plazo, SMMUSD y las dos nuevas configuraciones de distritos en consideración se convertirán en distritos escolares básicos de ayuda, financiados en gran parte a través de impuestos locales a la propiedad.
- En ausencia de otros convenios, la reorganización de SMMUSD en dos distritos, uno en Santa Mónica y otro en Malibu y áreas circundantes, resulta en menores ingresos por alumno para el distrito de Santa Mónica e ingresos significativamente mayores para el distrito de Malibu.
  - Santa Monica provee instrucción a aproximadamente al 85% de los estudiantes del distrito combinado y solo obtiene dos tercios de los ingresos por impuestos a la propiedad.
  - Malibu provee instrucción a aproximadamente al 15% de los estudiantes y obtiene un tercio de los ingresos por impuestos a la propiedad local.
- Si hubiera una reorganización, tanto las opciones de MUNC como las de distribución de ingresos de SSC logran objetivos similares, aunque de maneras diferentes:
  - Mitigar el impacto financiero inmediato de la reorganización en Santa Monica.
  - Proporcionar una transición ordenada para ambos distritos escolares a nuevos niveles de ingresos financieramente independientes

© 2017 School Services of California, Inc.

# ¡Gracias!

School  
Services  
of California  
INC.  
*An Employee-Owned Company*