Presentation:

2023-24

Budget Presentation

with

Fund Balance and Reserve Analysis

We Are RISING

W.U.F.S.D.

WYANDANCH UNION FREE SCHOOL DISTRICT

February 8th 2023

Presentación:

2023-24

Presentación del presupuesto

con

Balance de fondos y análisis de reservas

We Are RISING

W.U.F.S.D.

WYANDANCH UNION FREE SCHOOL DISTRICT

8 de febrero de 2023

Translated by: Ms. Deyling Raudales

Purpose of Presentation:

- To discuss and disclose the district's historical fiscal position
- To disclose the estimated 2022-23 operating surplus
- To discuss preliminary 2023-24 budget estimates
- Discuss the creation of a Capital Reserve Fund

Propósito de la presentación:

- Para discutir y divulgar la posición fiscal histórica del distrito
- Revelar el superávit operativo estimado para 2022-23
- Para discutir las estimaciones presupuestarias preliminares de 2023-2024
- Discutir la creación de un Fondo de Reserva de Capital

Translated by: Ms. Deyling Raudales

We Are RISING

W.U.F.S.D

WYANDANCH UNION FREE SCHOOL DISTRICT

Fiscal Position
&
2022-23 Projected Surplus

Posición fiscal
&
Superávit proyectado para 2022-23

Translated by: Ms. Deyling Raudales

Operating Surplus/Deficit with Fund Balance & Reserves Accounts

Audited Historical Data

Year	Annual Surplus/(Deficit)	Fund Balance & Reserves	Voter Approved Budget	Fiscal Position %
2016-17	1,714,976	4,358,098	66,240,142	6.34%
2017-18	(3,013,147)	1,344,951	68,730,714	1.89%
2018-19	(3,419,582)	(2,074,631)	71,318,257	-3.01%
2019-20	8,231,253	6,156,622	69,006,597	8.58%
2020-21	9,437,112	15,593,734	71,723,026	19.51%
2021-22	4,811,464	20,405,198	79,906,909	23.14%

Is $20,405,198 in fund balance & reserves or 23.14% of our budget sufficient?

- **Districts with higher state aid funding ratios need to have higher Fiscal Positions**

The projected operating surplus for the 2022-23 year is currently $2,700,000

Superávit/Déficit de explotación con Saldo de fondos y cuentas de reserva

Datos históricos auditados

Año	Anual Superávit/(Déficit)	Saldo de fondos y Reservas	Aprobado por los votantes Presupuesto	Fiscal Posición %
2016-17	1,714,976	4,358,098	66,240,142	6,34%
2017-18	(3.013.147)	1,344,951	68.730.714	1,89%
2018-19	(3.419.582)	(2.074.631)	71,318,257	-3,01%
2019-20	8,231,253	6,156,622	69,006,597	8,58%
2020-21	9,437,112	15.593.734	71.723.026	19,51%
2021-22	4,811,464	20.405.198	79,906,909	23,14%

¿Son suficientes $20,405.198 en saldo de fondos y reservas o el 23.14% de nuestro presupuesto?

- **Los distritos con proporciones de financiamiento de ayuda estatal más altas deben tener proporciones fiscales más altas**

El superávit operativo proyectado para el año2022-23 es actualmente de $2,700.000

Translated by: Ms. Deyling Raudales

NYS Comptroller Fiscal Stress

Wyandanch UFSD – History of Fiscal Stress Scores

- **NYS Comptroller Fiscal Stress Score Chart:**

Classification	Point Range (Out of 100 total points)
Significant	65 - 100
Moderate	45 - 64.9
Susceptible	25 - 44.9
No Designation	0 - 24.9

- **Stress scores are based on data from the year before**

	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22
Fiscal Stress Score	83.3	41.7	16.7	6.7
Designation	Significant	Suspectible	No Designation	No Designation

Factors that led to an improved fiscal score:

- Improved fiscal position ratio
- Elimination of operating deficits
- Return to operating surpluses

Estrés fiscal del Estado de NY

Distrito Wyandanch – historial de puntuajes de estrés fiscal

- Cuadro de puntuación de estrés fiscal del contralor del estado de NY:

Clasificación	Rango de puntos (De 100 ountos totales)
Significativo	65 - 100
Moderado	45 - 64.9
Susceptibles	25 - 44.9
Sin designación	0 - 24.9

- Las puntaciones de estrés se basan en datos del año anterior

	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22
Fiscal Stress Score	83.3	41.7	16.7	6.7
Designation	Significant	Suspectible	No Designation	No Designation

Factores que llevaron a una mejor puntación fiscal:

- Ratio de posición fiscal mejorado
- Eliminación de déficit operativos
- Retorno a los excendentes de explotación

Translated by: Ms. Deyling Raudales

We Are RISING

2023-24 Preliminary Budget

Presupuesto preliminar 2023-24

Translated by: Ms. Deyling Raudales

2023-24 Budget Highlights

- The 2023-24 draft budget is currently set at $107,239,846
- The 2023-24 draft budget includes $7,493,987 in new programs and restored services.
- The estimated tax levy cap calculation permits the district to raise the levy by 1.34%.
- State Aid Funding:
  - For 2022-23, state aid is funding 71.1% of the 2022-23 budget
  - For 2023-24, state aid is projected to fund 80.4% of the draft budget

Aspectos destacados del presupuesto 2023-2024

- El proyecto de presupuesto 2023-2024 está actualmente establecido en $107,239,846
- El borrador del presupuesto 2023-2024 incluye $7,493,987 en programas nuevos y servicios restaurados.
- El cálculo del tope de gravamen fiscal estimado permite que el distrito aumente el gravamen en un 1.34%.
- Financiamiento de ayuda estatal:
  - Para el 2022-2023, la ayuda estatal está financiando el 71.1% del presupuesto de 2022-2023
  - Para el 2023-2024, se prevé que la ayuda estatal financie el 80.4% del proyecto de presupuesto

Translated by: Ms. Deyling Raudales

Highlights of the budget 2023-2024

Major Expenditure Budget Drivers:

• New Programs & Restored Services	$ 7,111,236
• Capital Reserve	4,228,871
• Charter School Tuition	1,439,466
• Benefits (net of new programs)	458,842

Major Revenue Budget Drivers:

• State Aid	$ 19,178,375

Aspectos destacados del presupuesto 2023-2024

Principales impulsores del presupuesto de gastos:

- **Nuevos Programas y Servicios Restaurados $7,111,236**
- **Reserva de Capital 4,228,871**
- **Matrícula de la escuela chárter 1,439,466**
- **Beneficios (nestos de nuevos programas)**

  458,842

Principales impulsadores del presupuesto de ingresos:

- **Ayuda estatal**

  $ 19,178,375

Translated by: Ms. Deyling Raudales

2023-24 State Aid Budget

State Aid	2022-23 Budget	2023-24 Budget	$ Difference	% Change
Foundation Aid	47,213,826	64,945,196	17,731,370	37.6%
Academic Enhancement Aid	1,016,243	1,016,243	-	0.0%
Charter School Transitional		1,375,272	1,375,272	
High Cost Aid	2,729,298	2,440,232	(289,066)	-10.6%
Private Excess Cost	712,134	832,118	119,984	16.8%
High Tax Aid	2,191,435	2,191,435	-	0.0%
Building Aid	2,350,398	2,508,509	158,111	6.7%
Transportation Aid	3,902,197	3,903,090	893	0.0%
Hardware Aid	52,763	55,905	3,142	6.0%
Textbook, Software & Library	219,508	229,734	10,226	4.7%
Other State Aid	140,000	140,000	-	0.0%
BOCES Aid	2,185,391	2,253,834	68,443	3.1%
TOTAL STATE AID	**62,713,193**	**81,891,568**	**19,178,375**	**30.6%**

¿Por qué las cifras utilizadas por el Distrito difieren de la propuesta del Gobernador?

- **Las propuestas de ayuda estatal son estimaciones. Las cifras del año actual tienden a exagerarse y las cifras del año base tienden a subestimarse.**
- **Principios de presupuesto conservador**

Translated by: Ms. Sandra Martinez

Consideraciones presupuestarias futuras

1. Reserva de capital
2. Diseño de la escuela comunitaria
3. CTE
4. Apoyos de salud mental

Translated by: Ms. Sandra Martinez

Reserva capital

Translated by: Ms. Sandra Martinez

Reserva de Capital (Ed. Ley 3651)

- Se puede establecer una Cuenta de Reserva de Capital para pagar los costos de construcción que normalmente requerirían la emisión de bonos.
-
- La creación de una reserva de capital requiere la aprobación de los votantes
-
- El lenguaje de la resolución incluye el propósito de la reserva de capital, el monto final en dólares, el plazo probable y la fuente de financiamiento.
-
- Gastar dinero de la reserva requiere la aprobación adicional de los votantes y el gasto debe tener un propósito específico.

Translated by: Ms. Sandra Martinez

Wyandanch UFSD Capital Reserve

- La recomendación es establecer una reserva de capital con una propuesta separada el 16 de mayo
-
- El lenguaje de la propuesta debe incluir:
-
- Propósito: alcance por determinar
-
- Cantidad: la recomendación es de $ 15,000,000
-
- Término - TBD
-
- Fuente de financiación: excedentes presupuestarios, asignaciones presupuestarias y transferencias de otras reservas según lo permita la ley
-

Translated by: Ms. Sandra Martinez

Dates To Remember

17 de febrero Libros de presupuesto enviados a casa en BOE

1 de marzo Borrador de gravamen fiscal adeudado al Contralor del Estado de Nueva York

Presupuesto del 1 de marzo adeudado al asesor fiscal de la SED

9 de marzo Reunión del BOE – Presentación del presupuesto

15 de marzo Reunión del BOE – Presentación del presupuesto

12 de abril (si es necesario) Reunión del BOE – Presentación del presupuesto

19 de abril Reunión de la BOE - Adopción del presupuesto

9 de mayo Último día para la audiencia presupuestaria

16 de mayo 2023-24 Votación del presupuesto

Translated by: Ms. Sandra Martinez

We Are RISING

¿Preguntas?

Translated by: Ms. Sandra Martinez