



## Greater Albany Beginning Fund Balance "Reserve Fund" Explanation



The District is aware that many stakeholders have an impression that GAPS has reserve funds of approximately \$30 million dollars. The assumption is that with this level of funding, the Albany teacher's demands could easily be afforded. Our intent is to explain these "reserve" funds, how they are used, and that many of those funds are restricted in how they may be spent. We want all stakeholders to have a clear understanding of the District's reserve funds.

### General Fund

The General Fund is the primary source of revenue for the District and is the funding source that is set by the Legislature every two years. The general fund is the only fund that is not restricted in how the dollars are spent. This fund supports the majority of the District's staffing, which accounts for 81% of all general fund expenditures, as well as the daily operation of our buildings.

### Ending Fund Balance

We are starting the 24-25 school year with a beginning fund balance of \$15,900,000, about 12% of our total budget. This number represents dollars that were intentionally reserved to be used to support 24-25 expenditures. The district set the 2024-2025 budget fund balance reserve to decline from \$15.9 million to \$10.9 million. **Currently, \$4.4 out of the \$5 million will be used to support a salary increase as well as proposed increases in insurance, benefits, and other contractual language.** The GAEA best and final offer in year one is \$19.9 million dollars. This would completely eliminate all reserve funds and leave the District with a deficit of \$4 million dollars at the end of the 24-25 fiscal year. Such a deficit would require an emergency reduction of staff across the district.

### Restricted Funds

Many of the funds held in "reserves" are to account for expenditures that must be paid by the District and are considered "restricted" as the money can not be used for any other purpose. Of the \$30 million that has been stated to be available for expenditure, \$13 million is restricted.

Below is a breakdown of the \$13 million dollars of restricted funds and their use:

- **Special Revenue Fund (\$2,787,336):** This includes state and federal grant programs, student body funds (ASB), and Senate Bill 1149.
- **Food Services (\$1,158,818):** Food service resources can only be used to support our food program expenses as required by state and federal law.
- **Debt Service Fund (\$900,000):** Debt services support principal and interest payments of our three bond debt obligations.
- **Capital Projects Fund (\$7,965,810):** Reserved for capital construction expenditures and limited to approved Bond projects.
- **Unemployment Fund (\$200,000):** Reserved to pay the district's unemployment expenses as a self-insured district.

We hope this information provides clarity and insight into the importance of maintaining a fiscally responsible ending fund balance. Greater Albany faces the same revenue challenges that all Oregon Districts are facing; no budget miracle has happened here. As bargaining continues, it is vital that we remain fiscally responsible to ensure we can meet the needs of our students, staff, and community while preparing for any future funding uncertainties. We will continue to work with the great educators in the District to settle the contract and are looking forward to the upcoming mediation sessions next week.



# Explaining the Funding

General Fund Total Budget: \$133,339,628

**BUDGETED Beginning Fund Balance:  
\$15,900,000 (12% of General Fund)**

## Restricted Funds

*Funds that can only be used for their agreed terms and can't be used for general fund purposes.*

**\$2,787,336 = Restricted to Special Revenue Funds**

- Restricted by grant expenditure requirements, the Associated Student Body (ASB) requirements, and Senate Bill 1149

**\$1,158,818 = Restricted to Food Services**

- Restricted by Food Service Federal requirements and can only be used for food program expenses

**\$900,000 = Restricted to Debt Service**

- Restricted to interest and principle payments of our three bond debt, full-faith, and credit debt agreements

**\$7,965,810 = Restricted to Capital Projects**

- Restricted to capital construction expenditures and limited to approved Bond projects

**\$200,000 = Restricted to Unemployment**

- Restricted to pay the district's unemployment expenses as a self-insured district



## Saldo Inicial de Fondos de Greater Albany Explicación del "Fondo de Reserva"



El Distrito es consciente de que muchos interesados tienen la impresión de que GAPS, tiene fondos de reserva de aproximadamente \$30 millones de dólares. La suposición es que, con este nivel de financiación, las demandas de los maestros de Albany podrían ser fácilmente satisfechas. Nuestra intención es explicar estos fondos de "reserva", cómo se utilizan y que muchos de esos fondos están restringidos en cuanto a cómo pueden ser gastados. Queremos que todos los interesados tengan una comprensión clara de los fondos de reserva del Distrito.

### Fondo general

El Fondo general es la principal fuente de ingresos del Distrito y es la fuente de financiación que establece la Legislatura cada dos años. El fondo general es el único fondo que no tiene restricciones sobre cómo se gastan los dólares. Este fondo apoya la mayor parte del personal del Distrito, que representa el 81% de todos los gastos del fondo general, así como la operación diaria de nuestros edificios.

### Saldo de Fondos Finales

Estamos comenzando el año escolar 24-25 con un saldo inicial de \$15,900,000, aproximadamente el 12% de nuestro presupuesto total. Este número representa dólares que se reservaron intencionadamente para ser utilizados para apoyar los gastos del 24-25. El distrito estableció que el saldo del fondo del presupuesto 2024-2025 disminuiría de \$15.9 millones a \$10.9 millones.

**Actualmente, \$4.4 de los \$5 millones se utilizarán para apoyar un aumento salarial, así como los aumentos propuestos en seguros, beneficios y otros términos contractuales.** La mejor y última oferta de la Asociación Educativa de Greater Albany (GAEA, por sus siglas en inglés) en el primer año es de \$19.9 millones de dólares. Esto eliminaría por completo todos los fondos de reserva y dejaría al Distrito con un déficit de \$4 millones de dólares al final del año fiscal 24-25. Tal déficit requeriría una reducción de emergencia del personal en todo el distrito.

### Fondos restringidos

Muchos de los fondos mantenidos en "reservas" son para cubrir gastos que debe pagar el Distrito y se consideran "restringidos" ya que el dinero no se puede utilizar para ningún otro propósito. De los \$30 millones que se ha declarado que están disponibles para gastos, \$13 millones están restringidos.

A continuación se presenta un desglose de los \$13 millones de dólares de fondos restringidos y su uso:

- **Fondo de Ingresos Especiales (\$2,787,336):** Esto incluye programas de subvenciones estatales y federales, fondos del cuerpo estudiantil (ASB, por sus siglas en inglés) y el Proyecto de Ley del Senado 1149.
- **Servicios de Alimentación (\$1,158,818):** Los recursos del servicio de alimentos solo se pueden utilizar para apoyar los gastos de nuestro programa de alimentos, según lo exigen las leyes estatales y federales.
- **Fondo de Servicio de la Deuda (\$900,000):** Los servicios de deuda apoyan los pagos de intereses y principal de nuestras tres obligaciones de deuda de bonos escolares.
- **Fondo de Proyectos de Capital (\$7,965,810):** Reservado para gastos de construcción de capital y limitado a proyectos de bonos escolares aprobados.
- **Fondo de Desempleo (\$200,000):** Reservado para pagar los gastos de desempleo del distrito como un distrito autoasegurado.

Esperamos que esta información brinde claridad y comprensión sobre la importancia de mantener un saldo final del fondo fiscalmente responsable. Greater Albany enfrenta los mismos desafíos de

ingresos que todos los distritos de Oregon; no ha ocurrido ningún milagro presupuestario aquí. A medida que continúan las negociaciones, es vital que permanezcamos fiscalmente responsables para garantizar que podamos satisfacer las necesidades de nuestros estudiantes, personal y comunidad, mientras nos preparamos para cualquier incertidumbre futura en la financiación. Seguiremos trabajando con los grandiosos educadores del Distrito para resolver el contrato y esperamos las próximas sesiones de mediación la próxima semana.

# Explicación de los fondos

Presupuesto total del Fondo General: \$133,339,628

Saldo inicial del fondo presupuestado:  
**\$15,900.000 (12 % del fondo general)**

## Fondos restringidos

*Fondos que solo se pueden utilizar en los términos acordados y no se pueden utilizar para fines generales.*

**\$2,787,336 = Restringido a Fondos de Ingresos Especiales**

- Restringido a Fondos de Ingresos Especiales. Restringido por los requisitos de gasto de subvenciones, los requisitos del Cuerpo Estudiantil Asociado (ASB, por sus siglas en ingles) y la Ley del Senado 1149.

**\$1,158,818 = Restringido a los Servicios de Alimentación**

- Restringido por los requisitos Federales de los Servicios de Alimentación y solo se puede utilizar para gastos del programa de alimentación.

**\$900,000 = Restringido al Servicio de la Deuda**

- Restringido a los pagos de intereses y principal de nuestras tres deudas por bonos escolares, acuerdos de deuda con garantía plena y de crédito.

**\$7,965,810 = Restringido a Proyectos de Capital**

- Restringido a gastos de construcción de capital y limitado a proyectos de bonos escolares aprobados.

**\$200,000 = Restringido al Desempleo**

- Restringido para cubrir los gastos de desempleo del distrito como un distrito autoasegurado