



2018 EPISD Penny Swap

Frequently Asked Questions

What Is A Penny Swap?

Texas school boards are charged with adopting a budget and tax rate each year. The tax rate is meant to levy in property taxes the funds needed for the day-to-day operations of the District (the Maintenance and Operation tax rate), as well as funds to pay any District debt (Interest and Sinking tax rate). Districts who exceed the \$1.04 per \$100 valuation Maintenance & Operation tax-rate cap must seek voter approval to do so. Officially, the election is called a Tax Ratification Election, or TRE, but Districts that propose a trade of cents from one side of the tax-rate formula to the other without causing an increase, have taken to calling the election a Penny Swap.

Successful Penny Swap elections bring additional funding to school districts who were no longer able to levy additional revenue.

Is EPISD Proposing A Tax Increase?

No. While the state determines that voters must approve the Penny Swap, the election would not create an increase in the overall tax rate for the District. EPISD seeks to move 10 cents from the Interest & Sinking portion of the tax rate to the Maintenance & Operation side. The end result remains a tax rate that sits at \$1.31 per \$100 valuation – the same as it was last year.

Why does the ballot mention \$1.41 tax rate?

On the election ballot, the language mentions a \$1.41 tax rate, and a tax rate that is 6.47 cents higher than the rollback rate. This is required language pursuant to Section 26.08 of the Texas Tax Code. Because of Board action, the total tax rate will be \$1.31 whether the TRE passes or fails. 1.31 is the same tax rate as last year.

How Would The Penny Swap Generate Additional Funding?

By increasing the M&O tax rate above the state cap, EPISD is accessing State Matching Funds known as "Copper Pennies." These pennies have a greater weight in state funding formulas than any other part of the tax rate and therefore bring more state revenue to the District.

The Copper Pennies EPISD could access if the Penny Swap is approved would create about \$7.5 million in additional state funds for EPISD.

How Would The Penny Swap Impact The Budget?

The EPISD Board of Trustees approved a balanced budget for the 2018-19 academic year. The Penny Swap would add revenue to the budget to pay for a one-time stipend for all eligible employees and create funding that could help with academic programs, instructional technology and safety and security measures.

A down vote on the TRE would not impact the budget or create a deficit, but it would not give district additional revenue to guarantee the funding priorities listed above.

How Would The Penny Swap Affect The Taxpayer?

The tax rate for EPISD will remain the same so homes with unchanged property valuations will not see a difference in their school taxes. The tax rate for EPISD would remain at \$1.31 per \$100 valuation – the same as it was last year.

How Will The Additional Funding Be Used?

The EPISD Board of Trustees has identified four funding priorities: teacher compensation, safety and security, continued academic progress and instructional technology. The Board has already committed to giving all eligible employees a one-time \$750 stipend if the Penny Swap is approved.

Other funds could be used to enhance safety and security measures by hiring more campus patrol; continue the robust distribution of classroom technology like the Apple iMac Airs students have received since 2016; and the continuation of strong academic programs like dual-language education, New Tech Network, International Baccalaureate at the high school and middle school levels, and other career-oriented magnets.

Which Employees Are Deemed Eligible For The Stipend?

Any employee who is deemed to be in full-time employment with the school district – whether salaried or hourly – at the start of the fiscal year or employment calendar year, is eligible for the stipend.

Would Employees Pay Taxes And Fees From The Stipend?

The District is assuming most of the fees associated with the stipend. However, the stipend may be subject to any employee-selected or employee-assigned deductions.

Why Would The District Not Give Employees A Raise Instead Of A Stipend?

The stipend was developed as a one-time, lump payment option for employees in compensation for the District's inability to provide a salary increase during the 2018-19 budgeting period. As it has been publicly discussed, the District has seen stark decreases in enrollment due mostly to an aging population within boundary lines. Simply put, we are graduating more students than we are receiving in early grades.

Because the state determines school funding based on enrollment, the District each year has seen a stark decrease in its budget. That has forced EPISD to make drastic cuts in order to adopt a balanced budget. Trustees opted not to offer a perpetual salary increase as the fiscally responsible option, as it is still unknown how loss of funding will impact future budget cycles.

Would The Penny Swap Prevent Possible Schools Consolidations?

Right-sizing EPISD is a priority for the District. In the last decade, the District has seen its enrollment decrease significantly and operating the same number of campuses is not fiscally responsible. Bond 2016 will make a significant impact through the consolidation of several campuses. However, for EPISD to be financially sustainable it is imperative that further measures be taken in order to maintain the right number of facilities the District needs to operate in optimal level.

The Penny Swap creates additional funding for the District, but it does not address the need to decrease the number of schools it operates in order to be fiscally sustainable. The Board will continue to study all options for right sizing the District.

Why Do We Need Another Penny Swap? Didn't We Pass One In 2015?

Voters in August of 2015 passed a Penny Swap election that created funding for the purchase of 81 new school buses to replace an aging fleet; hired more elementary fine arts teachers and purchased new musical instruments for all schools; expanded school technology to provide laptops to every high-school student in the District; and funded salary increases to all employees.

The District now has the opportunity to receive further state matching funds without increasing the tax rate through a second Penny Swap election. This election would supplement EPISD funding priorities that may not otherwise be addressed due to decreases in state funding for the District.



Preguntas Frecuentes

Del Intercambio de Centavos 2018

¿Qué Es Un Intercambio De Centavos?

Los consejos escolares están encargados de adoptar un presupuesto y un porcentaje de impuesto cada año. El porcentaje de impuesto tiene el fin de obtener de los impuestos inmobiliarios los fondos necesarios para las operaciones diarias del distrito (porcentaje de impuesto para Mantenimiento y Operaciones, M&O), como también fondos para pagar cualquier deuda del distrito (porcentaje de impuesto para Intereses y Amortización). Los distritos que superen el límite del porcentaje de impuesto para Mantenimiento y Operaciones de \$1.04 cada \$100 de valuación deben obtener la aprobación de los votantes para hacerlo. Oficialmente, la elección se denomina una Elección de Ratificación de Impuesto (TRE), pero los distritos que proponen un intercambio de centavos de una parte de la fórmula de porcentaje de impuesto a la otra sin causar un incremento han decidido llamar a las elecciones un Intercambio de Centavos.

Las elecciones exitosas de Intercambio de Centavos generan financiamiento adicional a los distritos escolares que ya no pueden generar ingresos adicionales.

¿Está El EPISD Proponiendo Un Aumento De Impuestos?

No. Aunque el estado determina que los votantes deben aprobar el Intercambio de Centavos, la elección no generará un incremento del porcentaje total de impuestos para el distrito. El EPISD busca mover 10 centavos de la porción de Intereses y Amortización del porcentaje de impuestos a la parte de Mantenimiento y Operaciones. El resultado final continúa siendo un porcentaje de impuesto de \$1.31 cada \$100 de valuación, igual que el año pasado.

¿Cómo El Intercambio De Centavos Generaría Financiamiento Adicional?

Al aumentar el porcentaje de impuesto para M&O por encima del límite estatal, el EPISD accede a lo que se denominan "Centavos de Cobre". Estos centavos tienen un mayor peso en las fórmulas de financiamiento del estado que cualquier otra parte del porcentaje de impuesto y por lo tanto generan más ingresos al Distrito.

Los Centavos Dorados a los que el EPISD podría acceder si se aprueba el Intercambio de Centavos generarían cerca de \$7.5 millones de fondos estatales adicionales para el EPISD.

¿Cómo El Intercambio De Centavos Afectaría Al Presupuesto?

El Consejo de Administración de EPISD aprobó un presupuesto equilibrado para el año académico 2018-19. El Intercambio de Centavos agregaría ingresos al presupuesto para ofrecer una remuneración por única vez a todos los empleados que reúnan los requisitos, y generará fondos que ayudarán con programas académicos, tecnología educativa y medidas de seguridad.

Un voto negativo en la TRE no afectaría el presupuesto ni crearía un déficit, pero no brindaría al distrito ingresos adicionales para garantizar las prioridades de financiamiento antes mencionadas.

¿Cómo El Intercambio De Centavos Afectaría Al Contribuyente?

El porcentaje de impuesto para el EPISD continuaría igual por lo que las viviendas con valuaciones inmobiliarias sin cambios no verían una diferencia en sus impuestos escolares. El porcentaje de impuesto para el EPISD continuaría siendo de \$1.31 cada \$100 de valuación, igual que el año pasado.

¿Cómo Se Utilizarán Los Fondos Adicionales?

El Consejo de Administración de EPISD ha identificado cuatro prioridades de financiamiento: compensación para los maestros, seguridad, progreso académico continuo y tecnología educativa. El Consejo ya se ha comprometido a dar a todos los empleados que reúnan los requisitos una remuneración de \$750 por única vez si se aprueba el Intercambio de Centavos.

Otros fondos podrían usarse para mejorar las medidas de seguridad contratando más patrullas de escuelas; para continuar la fuerte distribución de la tecnología para las aulas como las computadoras Apple iMac Air que lo estudiantes han recibido desde 2016; y para continuar buenos programas académicos como la educación bilingüe, Red de Nueva Tecnología, Bachillerato Internacional para niveles de escuela intermedia y secundaria, y otros programas orientados a las carreras.

¿Qué Empleados Reúnen Los Requisitos Para Recibir La Remuneración?

Todo empleado que se considere en empleo de tiempo completo con el distrito, ya sea asalariado o por hora, al comienzo del ejercicio fiscal o año calendario de empleo, reúne los requisitos para recibir la remuneración.

¿Pagarán Los Empleados Tasas E Impuestos Debido A La Remuneración?

El Distrito asumiría la mayor parte de las tasas asociadas con la remuneración. Sin embargo, la remuneración puede estar sujeta a todas las deducciones firmadas o seleccionadas por los empleados.

¿Por Qué El Distrito No Brinda A Los Empleados Un Aumento En Lugar De Una Remuneración?

La remuneración se diseñó como una opción de pago por única vez para los empleados en compensación por la imposibilidad del Distrito de ofrecer un aumento salarial durante el período presupuestario 2018-19. Como se discutió públicamente, el Distrito ha observado una severa disminución en la matrícula debido principalmente al envejecimiento de la población dentro de los límites. En pocas palabras, se gradúan más estudiantes que los que estamos recibiendo en los grados más bajos.

Debido a que el estado determina el financiamiento según la inscripción, el Distrito cada año ha observado una severa disminución en su presupuesto. Eso ha obligado al EPISD a realizar recortes drásticos con el fin de adoptar un presupuesto equilibrado. Los Consejeros optaron por no ofrecer un aumento salarial para siempre como la opción responsable fiscalmente, ya que se desconoce cómo la pérdida de fondos afectará los ciclos presupuestarios futuros.

¿El Intercambio De Centavos Evitaría Posibles Consolidaciones De Escuelas?

Determinar el tamaño adecuado del EPISD es una prioridad para el Distrito. En la última década, el Distrito ha observado una significativa baja en la inscripción y mantener la misma cantidad de escuelas no es responsable fiscalmente. El Bono 2016 tendrá un impacto significativo en la consolidación de varias escuelas. Sin embargo, para que el EPISD sea sustentable económicamente es imperativo que se tomen medidas adicionales para mantener la cantidad indicada de instalaciones que el Distrito necesita para funcionar en un nivel óptimo.

El Intercambio de Centavos crea financiamiento adicional para el Distrito, pero no aborda la necesidad de disminuir la cantidad de escuelas que funcionan para ser económicamente sustentable. El Consejo continuará estudiando todas las opciones para determinar el tamaño adecuado del Distrito.

¿Por Qué Necesitamos Otro Intercambio De Centavos? ¿No Aprobamos Uno En 2015?

En agosto de 2015, los votantes aprobaron un Intercambio de Centavos que creó financiamiento para la compra de 81 autobuses escolares nuevos para reemplazar la flota envejecida; contratar más maestros de bellas artes de escuela primaria y comprar instrumentos musicales nuevos para todas las escuelas; ampliar la tecnología escolar y ofrecer computadoras portátiles a todos los estudiantes de escuela secundaria del Distrito; y financiar aumentos salariales para todos los empleados.

El Distrito ahora tiene la oportunidad de recibir más fondos que el estado iguala sin aumentar el porcentaje de impuestos a través de una segunda elección de Intercambio de Centavos. Esta elección complementará las prioridades de financiamiento del EPISD que de otro modo no podrían atenderse para disminuir el financiamiento para el Distrito.