

Superintendent's Message

November 2011

Getting Debt Free

[Español/Spanish](#)

In the early 1990s, the West Contra Costa Unified School District received emergency loans from the State totaling approximately \$28.5 million. At the time the District was running out of money and faced having to close schools for the year in April. About the same time, the District was found to have misspent funding from the State's Voluntary Integration Program and required to pay back the more than \$6 million. In 1993, the District and IBM reached a \$5 million settlement agreement that required the District to pay IBM for computers purchased in 1989. Part of that settlement agreement allowed the District to delay the IBM repayment until after the state loan was retired which originally was 2018.

For 20 long years, the District has been paying for these financial disasters of the late 1980's and early 1990's. Funds that would have gone to serve students and education programs have been used to pay debt. Now that's about to come to an end.



Madeline Kronenberg, Antonio Medrano, Charles Ramsey, Elaine Merriweather, Tony Thurmond

One of the conditions of the state loan was that district was required to establish a long term debt fund and put all money from the sale of property into that account. That 'savings account' has been growing to where there's enough money in the fund to pay the final \$8.1 that's owed to the state. The process of paying off the loan includes a special audit, the "Fiscal Systems Assessment" which is now underway. That audit will determine whether the payoff of the state loan will 'adversely impact the general operation' of the District and whether the District would continue to benefit from the continued oversight by the state appointed trustee.

We expect to get the results of the audit in December or January. If that report is positive (and we have every expectation that it will be), the loan holder, the California Infrastructure and Economic Development Bank (I-Bank), will determine the final payoff amount. The final approval will come from the State Superintendent of Public Instruction, Tom Torlakson. If all goes as planned, WCCUSD will be free of the state loan sometime in the first quarter of 2012.

In adopting the 2011-12 budget, the Board allocated funds to make the last \$872,000 payment for the Voluntary Integration Program. At the October 26 special meeting, the

Board approved using some one-time carry forward funds to pay off the IBM debt. Paying off these three debts from the early 1990's means that the 2012-13 budget will have about \$3.8 million more for programs and services for students.

The Board's sound financial planning and stewardship of our revenues will have a significant payoff for our students. While this is great news for our District and our students, it is tempered by the financial realities of the State of California with looming mid-year budget triggers and a large structural deficit that indicate that there will be even less funding for K-12 education in the coming years. Yet, despite the challenges, we now know that at the very least we won't be paying the State and IBM for the debt from the early 1990's any more.

Bruce Harter
Superintendent

Mensaje del **Superintendente**

Noviembre de 2011

Pagando la deuda

[Ingles/English](#)

Tempranamente en la década de los noventa, el Distrito Escolar Unificado de West Contra Costa obtuvo préstamos de emergencia del estado que sumaron un total de \$28.5 millones. En ese entonces el Distrito carecía de dinero y tuvo que cerrar escuelas durante el año comenzando en el mes de abril. Alrededor del mismo tiempo, se descubrió que el Distrito malgastó fondos del Programa de Integración Voluntaria del Estado y se requirió que se regresaran más de \$6 millones. En el año 1993, el Distrito e IBM llegaron a un acuerdo que estipulaba que el Distrito pagaría \$5 millones a IBM por computadores adquiridos en 1989. Parte de este acuerdo permitió al Distrito retrasar el pago a IBM hasta después que el préstamo estatal caducara lo que originalmente se estipuló para el año 2018.

Por veinte largos años, el Distrito ha estado pagando por estos desastres financieros ocurridos al final de la década de los ochenta y principio de los noventa. Los fondos que se deberían haber utilizado para brindar servicios a los alumnos y crear programas educacionales han sido usados para pagar la deuda. Actualmente esto está a punto de terminar.



Madeline Kronenberg, Antonio Medrano, Charles Ramsey, Elaine Merriweather, Tony Thurmond

Una de las condiciones del préstamo del estado fue que se requería que el Distrito estableciera una cuenta para depositar fondos provenientes de la venta de propiedades y pagar la deuda a largo plazo. Esta cuenta de ahorro ha estado creciendo hasta tal punto que se cuenta con los fondos suficientes para pagar los últimos \$8.1 millones que se le deben al estado. El proceso de pagar el préstamo incluye una auditoría especial, denominada “Evaluación de los Sistemas Fiscales” la que se está realizando actualmente. A través de esta auditoría se determinará si el pago del préstamo estatal

impactará negativamente el funcionamiento general del Distrito y si el Distrito se seguirá beneficiando del fiduciario estatal asignado. Esperamos obtener los resultados de la auditoría en diciembre o enero. Si el informe es positivo (y esperamos que así será), el prestamista, Infraestructura de California y Banco de Desarrollo Económico (I-Bank), determinará la cantidad para pagar el monto final. La aprobación final provendrá del Superintendente Estatal de Instrucción Pública, Tom Torlakson. Si todo

resulta como se ha planeado, el Distrito WCCUSD habrá pagado su deuda con el estado durante el primer trimestre de 2012.

En la planificación de la utilización de fondos del presupuesto del año escolar 2011-2012, la Mesa Directiva asignó fondos para realizar el último pago de \$872,000 al Programa de Integración Voluntaria. En la reunión especial del 26 de octubre, la Mesa Directiva aprobó usar ciertos fondos remanentes para pagar la deuda de IBM. Pagar estas tres deudas provenientes de principios de la década de los noventa, significa que se contará con \$3.8 millones más en el año escolar 2012-2013 para ser usados en programas y servicios para los alumnos.

El sólido manejo financiero de los ingresos por parte de la Mesa Directiva y la administración tendrá un gran beneficio para nuestros alumnos. Mientras que estas son excelentes noticias para nuestro Distrito y sus estudiantes son de alguna manera opacadas por la realidad económica del Estado de California con el inminente y amenazante presupuesto de mediados de año y con el gran déficit estructural, lo que indica que habrá aún menos fondos en años venideros para la educación de los alumnos de kindergarten a décimo segundo grado. Aún así y a pesar de los desafíos, sabemos que por lo menos no estaremos pagando al estado y a IBM por la deuda incurrida a principios de los años noventa.

Bruce Harter
Superintendente