

# DEFICIT PROJECTION REDUCED TO \$115 MILLION

**HISD'S ANTICIPATED BUDGET DEFICIT FOR THE 2018-2019 SCHOOL YEAR HAS BEEN REDUCED FROM \$208 MILLION TO \$115 MILLION.**

## HOW DID WE GET HERE?

In the Fall of 2017 and in the immediate aftermath of Hurricane Harvey, HISD began budgeting for the 2018-19 school year with a worst-case scenario in mind based on four dynamic factors:

- 1 Potential property tax value decreases due to Hurricane Harvey
- 2 Anticipated enrollment decline because of Hurricane Harvey
- 3 Recapture payment to the state
- 4 Local Optional Homestead Exemption (LOHE) lawsuit

### LOHE LAWSUIT

The LOHE lawsuit was filed by two districts after the TEA agreed to recognize half of the local homestead exemption given to property owners when it calculates HISD's recapture payment.

HISD's legal team feels confident that the state will prevail in the LOHE lawsuit, which would reduce our recapture payment, and the deficit, by \$51 million.

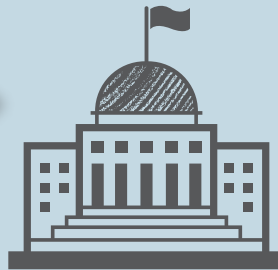
**-\$208 MILLION**  
**+\$51 MILLION**  


---

**-\$157 MILLION**

### TEA ADJUSTMENT

An anticipated adjustment to the property values by the TEA will reduce HISD's recapture payment and the deficit by \$42 million.



**-\$157 MILLION**  
**+\$42 MILLION**  


---

**-\$115 MILLION**

The HISD Board of Education favors a performance review conducted by a firm that has experience with large school district budgets.

An agenda item is anticipated for the April meeting: an immediate start for the performance review will be requested with a completion date by the end of the year.

## MARCH ..... APRIL ..... MAY ..... JUNE .....

- Trustee community meetings
- Budget Workshop
- Regular Board meeting

- Magnet presentation to Board
- Budget Workshop
- Regular Board meeting

- Regular Board meeting
- Expected Board vote on budget proposal

- Statutory deadline for budget to be passed

PROYECCIÓN DE DÉFICIT PRESUPUESTARIO **REDUCIDA A \$115 MILLONES**

**LA PROYECCIÓN DEL DÉFICIT PRESUPUESTARIO DE HISD PARA EL CICLO ESCOLAR 2018-2019 HA SIDO REDUCIDA DE \$208 MILLONES A \$115 MILLONES.**

**¿CÓMO LLEGAMOS A ESTE PUNTO?**

En el otoño de 2017, inmediatamente después del huracán Harvey, HISD comenzó a elaborar su presupuesto para el ciclo escolar 2018-2019 con el peor de los casos en mente, y basándose en cuatro factores dinámicos:

- 1 Posibles reducciones del valor de las propiedades a causa del huracán Harvey
- 2 Disminución anticipada de las inscripciones escolares debido al huracán Harvey
- 3 Pago de recuperación al estado
- 4 Demanda de la exención *homestead* (LOHE)

**DEMANDA LOHE**

La demanda LOHE fue presentada por dos distritos después de que TEA acordara reconocer la mitad de la exención impositiva *homestead*, que se otorga a dueños de propiedades, cuando calcule el pago de recuperación de HISD.

El equipo de asesores legales del distrito tiene confianza en que el resultado de la demanda LOHE será favorable al estado, lo cual reduciría nuestro pago de recuperación y el déficit en \$51 millones.

**-\$208 MILLONES**  
**+\$51 MILLONES**  


---

**-\$157 MILLONES**

**AJUSTE DE TEA**

El ajuste anticipado a los valores de las propiedades por parte de TEA reducirá el pago de recuperación de HISD y el déficit en \$42 millones.



**-\$157 MILLONES**  
**+\$42 MILLONES**  


---

**-\$115 MILLONES**

La Mesa Directiva de HISD favorece una revisión de la eficacia del presupuesto del distrito por parte de una firma que tiene experiencia con presupuestos de distritos escolares grandes.

Se prevé que el asunto será incluido en la agenda de la junta de abril, y la revisión del presupuesto comenzaría de inmediato para terminar a fin de año.

**MARZO** ..... **ABRIL** ..... **MAYO** ..... **JUNIO** .....

- Reuniones comunitarias con los representantes
- Taller de presupuesto
- Junta ordinaria de la Mesa Directiva

- Presentación sobre Magnet ante la Mesa Directiva
- Taller de presupuesto
- Junta ordinaria de la Mesa Directiva

- Junta ordinaria de la Mesa Directiva
- Votación prevista de la Mesa Directiva sobre la propuesta del presupuesto

- Fecha límite reglamentaria para aprobar el presupuesto