



Fennville Public Schools

Sinking Fund Update

May 3, 2013

On Tuesday, May 7, 2013, these two ballot requests will be before voters:

1. **The annual operating millage renewal** of 18 mills on non-homestead (business/vacation) property. This request does not affect the property taxes homeowners pay on their own residence or any agriculture property. Failure to pass this millage would mean a loss of over \$ 2.0 million in operating revenue, resulting in drastic programming cuts for students.
2. **The ½-mill sinking fund request** for the renovation and repair of district facilities, along with site and safety improvements.

Three Ways to Pay for Repairs and Improvements

School districts have three options available when confronting the need to make repairs and improvements:

1. General Fund—Districts can use money from their General Fund, the same fund that pays for teaching supplies and salaries.
2. Bond Issue—Districts can ask the voters to authorize borrowing money up front in order to pay it back (with interest) over long periods of time.
3. Sinking Fund—Districts can ask voters for a sinking fund which will allow collection of funds for a specified period of time.

Despite the fact that each year the district spends a significant amount out of its General Fund budget to address building maintenance needs, this funding source is not able to cover the cost of major projects. Given the continued cuts to K-12 education at the state level, it is not possible to devote more General Fund dollars toward these needs without adversely impacting the education of our students.

In keeping with the district's "pay-as-you-go" philosophy, the Board has decided to ask voters to approve a ½-mill sinking fund for ten years. This disciplined approach to building and site upgrades and improvements eliminates borrowing and interest costs. Therefore, taxpayer dollars go directly to projects benefitting the students of the district, and not to fees or other costs, and funding related to classroom instruction is unaffected.

Please vote at your local polling place on Tuesday, May 7!



Escuelas Publicas de Fennville
Comunidad Información
3 de Mayo, 2013

El Martes, 7 de mayo 2013, estas dos solicitudes de boletas estarán ante los votantes:

1. **El millage renovación anual de funcionamiento** de 18 mills en el no- homestead (negocio /vacaciones) propiedad. Esta solicitud no afecta a las propiedades de los propietarios que pagan impuestos en su propia residencia o cualquier propiedad agrícola. No aprobando este mills significa una pérdida de más de \$ 2. millones en los ingresos de operación, resultando en recortes drásticos de programas para los estudiantes.
2. **La solicitud ½ mills de Sinking Fund** para la renovación y reparación de las facilidades del distrito, junto con mejoras en el sitio y seguridad.

Tres Maneras de Pagar las Reparaciones y Mejoras

Los distritos escolares tienen tres opciones disponibles cuando se enfrentan la necesidad para hacer reparaciones y mejoras:

1. Fondo General- Los distritos pueden usar el dinero de su fondo general, del mismo fondo que paga por los materiales de enseñanzas y los salarios.
2. Emisión de Bonos- Los distritos pueden pedir a los votantes para autorizar préstamos de dinero desde el principio con el fin de devolver el dinero (con intereses) durante largo períodos de tiempo.
3. Sinking Fund- Distritos puede pedir a los votantes para un fondo que permitirá colección durante un período determinado de tiempo.

A pesar del que cada año el distrito gasta una gran cantidad de su presupuesto del Fondo General para atender las necesidades de mantenimiento de edificios, esta fuente de financiación no puede cubrir el costo de los grandes proyectos. Dados los continuos recortes a la educación K-12 a estatal nivel, no es posible dedicar más dólares del Fondo General para hacer estas necesidades sin afectar negativamente a la educación de nuestros estudiantes.

De acuerdo con "pagar-como-vas" filosofía del distrito, el comité ha decidido pedir a los votantes a aprobar un ½ mil Sinking Fund durante diez años. Este disciplinado enfoque para la construcción y edificios de actualizaciones y mejoras puede elimina los préstamos y los costos por intereses. Por lo tanto, los dólares de los contribuyentes van directamente a los proyectos que benefician a los estudiantes del distrito, y no a comisiones u otras cargas, y la financiación relacionada con la enseñanza en el aula no se ve afectada.

¡Por favor, votar en su centro electoral el martes 7 de Mayo!