



For Immediate Release

November 20, 2020

Santa Paula Financially Healthy Despite COVID-19 Obstacles

Santa Paula, CA – During [the November 18 Santa Paula City Council meeting](#), the Council heard a status report on the City’s financial health presented by City Finance Director Christy Ramirez. Next month, the City Council will move forward on voting on the budget revision proposed by the City. Although the Santa Paula community has experienced many challenges this past year due to the novel coronavirus, the City has both maintained its balanced budget and continues to deliver important programs and services to Santa Paulans.

The COVID-19 pandemic caused significant variance in overall revenue compared to original budgeted projections. Revenue procured through building and inspection fees, building permit fees and the transient occupancy tax fell short of the City’s forecast due, in part, to slowed economic development and COVID-19 travel restrictions. However, despite these financial challenges, the City saw higher than expected sales and property tax revenue in Fiscal Year 2019-2020.

“Like all cities, COVID-19 has impacted Santa Paula’s businesses, families and community as a whole,” said Christy Ramirez. “With global uncertainty, the City prioritized maintaining a balanced and healthy budget to reassure our residents that the City will be well-positioned to address any future uncertainties that may come our way as well.”

In anticipation of unforeseen coronavirus-related expenditures unaccounted for in last year’s budget, all City staff agreed to a 2.6% reduction in salaries through six furlough days along with other concessions such as the cancellation of vacation cashouts. However, due to the City’s favorable financial position, the City plans to reduce staff salary concessions from 2.6% to 1.3% in addition to cancelling the furlough days for the second half of the year. On top of the City’s anticipatory actions, Santa Paula also received federal CARES Act funding from the County to assist with actual coronavirus-related expenses.

To augment the City’s financial security, the City also refinanced its wastewater bond in October of this year. The refinancing generated \$930,000 annual cash flow savings through fiscal year end 2050. These savings will contribute to previously underfunded City capital improvement projects such as the Reverse Osmosis Project, which is required for the City’s compliance with water quality standards.

In addition to summarizing the City’s financial health, Ramirez presented revised budget projections for Fiscal Year 2020-2021. The Council will later vote to amend the budget, which plans to utilize increased sales tax to fund necessary projects and unexpected expenses. The new budget would also increase the City’s General Fund reserve to allow the City to “save for a rainy day.” If approved, the City also plans to transfer \$300,000 in revenue from the City’s General Fund and generated by Measure T to augment the City’s Gas Tax fund in order to assist with street improvement projects that would have otherwise suffered from local transportation funding shortfalls.



CITY OF SANTA PAULA
News Release

Revising the budget would allow the City to meet the Council's short-term goals, such as such as creating a vehicle replacement fund, working towards a 20% reserve balance and bringing the final unassigned fund balance close to the \$60,000 minimum, while also continuing to deliver the day-to-day programs and services that are so valued by the community.

"We are pleased with the City staff's dedication to not only achieving a balanced budget despite the significant, unforeseeable obstacles, but finding a path that allows the City to move forward with our future goals," said Santa Paula Mayor Rick Araiza. "Although COVID-19 caused a decrease in revenue and increase in expenditures, the City has found a way to continue providing services and community programming, like the Santa Paula Beautiful Event, that has been a way for our community to safely join together in these increasingly isolated times."

Any unexpected excess revenue that may be realized will be conserved for use in the event of further negative financial trends that could result from COVID-19. The City will continue to be strategic and prudent with its funding in ensuring the City's financial health and flexibility.

###



Para Publicación Inmediata

20 de noviembre 2020

Santa Paula es Financieramente Sana a Pesar de los Obstáculos del COVID-19

Santa Paula, CA – Durante [la reunión del Concejo Municipal de Santa Paula el 18 de noviembre](#), el concejo escuchó un informe sobre la salud financiera de la Ciudad presentado por la Directora de Finanzas de la Ciudad, Christy Ramirez. El próximo mes, el concejo municipal avanzará en la votación de la revisión presupuestaria propuesta por la Ciudad. Aunque la comunidad de Santa Paula ha experimentado muchos desafíos el año pasado debido al nuevo coronavirus, la Ciudad ha mantenido su presupuesto equilibrado y continúa brindando programas y servicios importantes a los habitantes de Santa Paula.

La pandemia del COVID-19 provocó una variación significativa en los ingresos generales en comparación con las proyecciones presupuestadas originalmente. Los ingresos obtenidos a través de tarifas de construcción e inspección, tarifas de permisos de construcción y el impuesto de ocupación transitoria no alcanzaron el pronóstico de la Ciudad debido, en parte, a la desaceleración del desarrollo económico y las restricciones de viaje de COVID-19. Sin embargo, a pesar de estos desafíos financieros, la Ciudad registró ingresos por impuestos a las ventas y a la propiedad más altos de lo esperado en el año fiscal 2019-2020.

“Como todas las ciudades, COVID-19 ha impactado los negocios, las familias y la comunidad de Santa Paula en su conjunto,” dijo Ramirez. “Con la incertidumbre global, la Ciudad dio prioridad a mantener un presupuesto equilibrado y saludable para asegurar a nuestros residentes que la Ciudad estará bien posicionada para abordar cualquier incertidumbre futura que pueda surgir también.”

Anticipándose a los gastos imprevistos relacionados con el coronavirus que no fue contabilizado en el presupuesto del año pasado, todo el personal de la Ciudad acordó una reducción del 2.6% en los salarios durante seis días libres junto con otras concesiones, como el cobro de cancelaciones de vacaciones en efectivo. Sin embargo, debido a la posición financiera favorable de la Ciudad, la Ciudad planea reducir las concesiones salariales del personal del 2.6% al 1.3%, además de cancelar los días libres para la segunda mitad del año. Además de las acciones anticipadas de la Ciudad, Santa Paula también recibió fondos federales de la Ley CARES del Condado para ayudar con los gastos reales relacionados con el coronavirus.

Para aumentar la seguridad financiera de la Ciudad, la Ciudad también refinanció su bono de aguas residuales en octubre de este año. El refinanciamiento generó un ahorro de flujo de efectivo anual de \$930,000 hasta el final del año fiscal 2050. Estos ahorros contribuirán a proyectos de mejoramiento de capital de la Ciudad que anteriormente no contaban con fondos suficientes, como el Proyecto de Ósmosis Inversa, que se requiere para que la Ciudad cumpla con los estándares de calidad del agua.

Además de resumir la salud financiera de la Ciudad, Ramírez presentó proyecciones presupuestarias revisadas para el año fiscal 2020-2021. Posteriormente, el consejo votará para enmendar el presupuesto, que prevé utilizar el aumento del impuesto sobre las ventas para financiar los proyectos necesarios y los gastos inesperados. El nuevo presupuesto también



CIUDAD DE SANTA PAULA
Comunicado de Prensa

aumentaría la reserva del Fondo General de la Ciudad para permitirle a la Ciudad "ahorrar para un día lluvioso". Si se aprueba, la Ciudad también planea transferir \$300,000 en ingresos del Fondo General de la Ciudad y generados por la Medida T para aumentar el fondo del Impuesto a la Gas de la Ciudad con la meta de ayudar con proyectos de mejoramiento de calles que de otra manera habrán sufrido déficit de financiación de transporte local.

La revisión del presupuesto permitiría a la Ciudad cumplir con las metas a corto plazo del consejo, tales como crear un fondo de reemplazo de vehículos, trabajar hacia un saldo de reserva del 20% y acercar el saldo final del fondo no asignado al mínimo de \$ 60,000, mientras que también continuar ofreciendo los programas y servicios diarios que son tan valorados por la comunidad.

“Estamos satisfechos con la dedicación del personal de la Ciudad no solo para lograr un presupuesto equilibrado a pesar de los obstáculos importantes e imprevisibles, sino también para encontrar un camino que le permita a la Ciudad avanzar con nuestras metas futuras,” dijo el Alcalde de Santa Paula Rick Araiza. “Aunque COVID-19 causó una disminución en los ingresos y un aumento en los gastos, la Ciudad ha encontrado una manera de continuar brindando servicios y programación comunitaria, como el Evento de Santa Paula Hermosa, que ha sido una manera para que nuestra comunidad se una de manera segura en estos tiempos cada vez más aislados.”

Cualquier exceso de ingresos inesperado que pueda ser realizado se conservará para el uso en casos de nuevas tendencias financieras negativas que pudieran resultar del COVID-19. La Ciudad seguirá siendo estratégico y prudente con su financiamiento para garantizar la salud y flexibilidad financiera de la Ciudad.

###