FOR IMMEDIATE RELEASE

CONTACT: NELLIE POU, BUSINESS ADMINISTRATOR, 973.321-1600

MARCH 1, 2016

LATEST UPDATE: FISCAL YEAR 2016 BUDGET

Last Tuesday, February 23, 2016 the administration presented an amended 2016 Budget, with reductions, from $283 million to $275 million, thus reducing the tax levy from $174 million to $157 million, equaling a reduction of approximately $17 million dollars.

"In comparison to the 2015 Fiscal Year budget versus the 2016 Fiscal Year budget, which shows a 1.9% decrease in tax levy for the average assessed home of $192,600., the average assessed home will see a reduction of approximately $2,000.00," said Nellie Pou, Business Administrator.

The administration also sought to reduce the tax levy, but according to NJ Department of Community Affairs, DCA officials, this action would result in an equal reduction in our $25 million transitional State aid. According to DCA's Directors of Local Government Services, the City Council has the responsibility to appropriate funds for payroll and could be fined $25.00 per day if they fail to adopt a budget.

Despite being two thirds of the way through Fiscal Year 2016, the city has operated on a series of monthly interim budgets, several of which have required multiple attempts to pass. This is partly because the city did not find out until February 26, 2016 how much transitional aid it would receive from the state. The city depends on the state's transitional aid to balance its books, receiving $25 million in 2015, or 9.6% of its budget. This uncertainty on our transitional aid for fiscal 2016 created budgeting difficulties, making it difficult to produce a balanced budget until late in February.

The proposed fiscal 2016 budget calls for a 6.1% levy increase and $25 million in transitional aid, the same as last year. Members of the city council have demanded a lower tax increase and have proposed offsetting the loss of revenue with budget cuts, but the state will only give the full amount of transitional aid if the city raises its levy by the agreed amount. Additionally, much of the money in the proposed budget has already been spent via the interim budgets.

Should the 2016 Budget be approved, at tonights Special Budget meeting, the suspension of services will be lifted and all employees will be expected to return to work on Wednesday, March 2nd.

Should the 2016 Budget not be approved the city's "essential" workers will continue to work during the shutdown. They include the following:

- Uniform Police
- Uniform Fire
- Tax Collector
- City Clerk
- Office of Emergency Management Employees
- DPW Employees (Streets & Roads and Recycling Division ONLY)
- Health Officer
- Municipal Court Employees

City employees and residents are recommended to call 973-321-1506, or visit the City's website (patersonnj.gov) in order to find out the status of the City Council vote.

The Administration regrets this disruption and continues to work around the clock to remedy this situation. The livelihood of our employees is at hand. Our City, our residents deserve the municipal services that they are entitled and accustomed to.

# # #

FOR IMMEDIATE RELEASE

CONTACTO: NELLIE POU, ADMINISTRATOR MUNICIPAL, 973.321-1600

MARZO 1, 2016

ULTIMA HORA: AñO FISCAL PRESUPUESTO 2016

El pasado martes, 23 de Febrero del 2016, la administración presentó una modificación al presupuesto del año 2016, con reducciones, de $283 millones a $ 275 millones, lo que reduce la tasa de impuestos de $ 174 millones a $ 157 millones, que equivale a una reducción de aproximadamente $17 millones de dólares.

"El presupuesto del año fiscal 2015, en comparación al presupuesto del año fiscal 2016, muestra una disminución del 1.9% en impuestos por cada propiedad evaluada en un costo promedio de $192.600. El promedio de cada propiedad verá una reducción de aproximadamente $ 2,000.00 ", dijo Nellie Pou, Administradora Municipal.

La administración también trató de reducir la tasa de impuestos, pero de acuerdo con el Departamento de Asuntos de Comunitarios, DCA, esta acción resultaría en una reducción igual en la ayuda estatal que recibimos de $25 millones de dólares. De acuerdo con el director de Servicios del Gobiernos Locales, DCA el concejo de la ciudad de Paterson tiene la responsabilidad de asignar fondos para la nómina y podría recibir una multa de $ 25.00 por día si no logran aprobar un presupuesto.

A pesar de ya estar en los dos primeros trimestres del año fiscal 2016, la ciudad ha operado en una serie de presupuestos provisionales mensuales, varios de los cuales han requerido múltiples intentos de aprobación. Esto es debido a que la ciudad hasta el 26 de Febrero del 2016 no estaba en conocimiento de la cantidad de ayuda transitoria que recibiría por parte del Estado. La ciudad depende de la ayuda de transición del estado para balancear su presupuesto, recibiendo $25 millones en 2015, o el 9.6% de su presupuesto. Esta incertidumbre en nuestra ayuda transitoria para el año fiscal 2016 ha creado dificultades en el presupuesto, lo que hizo difícil balancearlo hasta finales de febrero.

La propuesta de presupuesto del año fiscal 2016 propone un aumento a la taza de impuestos de 6.1% y $25 millones en ayuda transitoria, lo mismo que el año pasado.

Los miembros del concejo de la ciudad han exigido reducir el incremento y han propuesto compensar la pérdida de ingresos con recortes presupuestarios, pero el estado sólo otorgará la cantidad total de la ayuda transitoria si la ciudad eleva su tasa de impuestos por la cantidad máxima de 6.1%. Además, gran parte del dinero en el propuesto ya ha sido utilizado através de los presupuestos provisionales.

En caso de que el presupuesto del 2016 sea aprobado en la reunión especial de esta noche, la suspensión de los servicios municipales será restaurada y se espera que todos los empleados regresen a sus labores el miércoles, 2 de marzo.

En caso de que el presupuesto 2016 no sea aprobado, trabajadores "esenciales" de la ciudad continuarán trabajando durante el cierre. Estos incluyen los siguientes:

- Policía
- Bomberos
- Recaudador de Impuestos
- Secretaria de la ciudad
- Oficina de Emergencia
- Departamento de obras públicas (únicamente Calles y la división de reciclaje)
- Oficial de Salud.
- Empleados de la Corte Municipal

Se recomienda a los empleados municipales y los residentes a llamar al 973-321-1506, o visitar la página web de la Ciudad (patersonnj.gov) con el fin de averiguar el resultado de la votación del Concejo de la Ciudad.

# # #