

Faillite municipale en Amérique - Leçons apprises



Consortium international sur la gestion financière
gouvernementale

Eric S. Berman, MSA, CPA, CGMA

Mai 2014



CPAs & BUSINESS ADVISORS



Le programme d'aujourd'hui

- Le statut des faillites municipales aux États-Unis
- Comptabilité, information financière et audit
- Leçons apprises - S'arranger pour éviter la faillite

Ce matériel de séminaire est destiné à fournir aux participants des séminaires des conseils en matière de comptabilité et d'information financière. Ce matériel ne constitue pas et ne doit pas être considéré comme des conseils professionnels en ce qui concerne l'utilisation d'une comptabilité particulière ou d'une technique de l'information financière. Tous les efforts ont été déployés pour assurer l'exactitude de ce matériel. Eide Bailly LLP et l'auteur n'assument aucune responsabilité quant à la dépendance d'un individu à l'information écrite ou orale fournie lors du séminaire. Les participants au séminaire doivent donc vérifier toutes les déclarations faites avant de les appliquer à une situation de fait particulière, et devraient déterminer les conséquences de toute technique particulière avant de recommander la technique à un client ou sa mise en œuvre pour le compte du client.



Le statut des faillites municipales aux États-Unis





Le statut des faillites municipales aux États-Unis

- Encore rare - sur + de 89.000 gouvernements aux États-Unis :
 - 38 gouvernements municipaux ont fait une demande de dépôt de bilan (pas les États)
 - 9 villes et comtés
 - Détroit
 - San Bernardino, Californie
 - Mammoth Lakes, Californie (rejetée)
 - Stockton, Californie
 - Comté de Jefferson, Alabama
 - Westfall, Pennsylvanie
 - Harrisburg, Pennsylvanie (rejetée)
 - Central Falls, Rhode Island
 - Boise, comté, Idaho (rejetée)
 - 2 cas dans les années 1990 - Comté d'Orange en Californie (1994) et Pritchard Alabama (1999 et 2009 de *nouveau*)



Le statut des faillites municipales aux États-Unis

- Encore rare - sur + de 89.000 gouvernements aux États-Unis :
 - 30 districts municipaux et similaires y compris
 - 8 hôpitaux de district/communautaires
 - Districts d'amélioration communautaire ou similaire
 - Districts des eaux et d'autres services
 - Associations des propriétaires d'établissements
 - Route à péage de Caroline du Sud (Connecteur du Sud)
 - Paris hors piste - Comté de Suffolk à New York



Le statut des faillites municipales aux États-Unis

- Pas plus répandue car
 - 23 États n'ont pas de loi l'autorisant
 - La plupart ont une certaine forme de commission fiduciaire/de surveillance
 - 19 États ont des programmes d'intervention pour les gouvernements en difficulté
 - 3 États (Oregon, Colorado, Illinois) ont seulement une autorisation limitée
 - Oregon - uniquement pour les districts d'irrigation
 - Colorado - très limitée
 - Illinois - seulement pour Illinois Power Authority
 - 12 États ne la permettent qu'après approbation par l'État ou un autre organisme
 - 12 autres lois fédérales adoptées (chapitre 9) ou similaire



Situation typique - Ville de San Bernardino

	2011			2010		
	Activités gouv	Activités de type comm	Total	Activités gouv	Activités de type comm	Total
Actifs actuels et autres	\$ 258.8	\$ 133.7	\$ 392.5	\$ 251.6	\$ 134.2	\$ 385.8
Immobilisations	460.8	255.5	716.3	464.2	258.0	722.2
Total des actifs	<u>719.6</u>	<u>389.2</u>	<u>1,108.8</u>	<u>715.8</u>	<u>392.2</u>	<u>1,108.0</u>
Dettes à long terme	284.8	64.2	349.0	285.2	68.7	353.9
Autres passifs	72.3	71.0	143.3	44.9	70.8	115.7
Total des passifs	<u>357.1</u>	<u>135.2</u>	<u>492.3</u>	<u>330.1</u>	<u>139.5</u>	<u>469.6</u>
Actifs nets:						
Investis dans les immobilisations, nets des dettes	425.7	204.4	630.1	417.6	201.0	618.6
Limités	197.7	8.3	206.0	188.9	12.0	200.9
Illimités	(260.9)	41.3	(219.6)	(220.8)	39.7	(181.1)
Total des actifs nets	<u>\$ 362.5</u>	<u>\$ 254.0</u>	<u>\$ 616.5</u>	<u>\$ 385.7</u>	<u>\$ 252.7</u>	<u>\$ 638.4</u>

Montants en millions



Situation typique - Ville de San Bernardino

- Solde négatif du fonds non affecté dans le Fonds général - 1,3 millions de dollars
- Solde du fonds gouvernemental - solde négatif du fonds non affecté - 40 millions de dollars
- Fonds général a emprunté des fonds d'autres fonds - 10,2 millions de dollars pour couvrir les déficits de trésorerie
- Passif non capitalisé des avantages complémentaires de retraite était de 87 millions de dollars
- La valeur de l'immobilier imposable a chuté de 1,3 milliards de dollars entre 2009 et 2011



Situation *non* typique - Mammoth Lakes en Californie, Comté de Boise, Idaho

- Les deux gouvernements -
 - Les affaires judiciaires contre ville/comté
 - Ville de Mammoth Lakes - litige de propriété de 43 millions de dollars
 - Comté de Boise - violation de la loi sur le logement équitable 5,4 millions de dollars
 - Dans les deux cas - les gouvernements ont été trouvés insolvables par les juges des tribunaux de faillite
 - Dans les deux cas - ont évité des demandes de règlement



Dispositions sur comptabilité et l'information financières

- GASB-58 (la comptabilité et l'information financières pour les faillites prévues aux chapitre 9)
 - Ne s'applique pas lorsque le chapitre 9 n'est pas disponible
 - Doit être accordée par un tribunal
 - Le gouvernement *ne devrait pas* devenir une préoccupation
 - Le plan d'ajustement déposé auprès du tribunal peut nécessiter des paiements conditionnels sur la base d'événements futurs
 - Les impôts collectés dépassent les seuils
 - Nouvelle dette autorisée d'émission par le tribunal
 - Si les paiements éventuels existent - passif comptabilisé



Dispositions sur comptabilité et l'information financières

- GASB-58 (la comptabilité et l'information financières pour les faillites prévues aux chapitre 9)
 - Le plan d'ajustement peut entraîner
 - Une réduction des services de la dette - gains enregistrés pour la différence entre l'ancienne et la nouvelle dette
 - Les frais d'émission doivent être comptabilisés en vertu de GASB-65
 - Les résiliations/modifications de bail peuvent également se traduire par un gain
 - Le plus grand changement généralement en termes d'avantages postérieurs à l'emploi
 - La résiliation du plan peut entraîner
 - La suppression des actifs et passifs et un gain net/une perte nette
 - Si aucune résiliation, mais une modification - comptabilisés comme un changement dans le(s) plan(s)
 - GASB-68 aurait reporté le changement et amorti sur la vie restante de service des employés ou des recettes/dépenses pour les retraités



Dispositions sur comptabilité et l'information financières

- GASB-58 (la comptabilité et l'information financières pour les faillites prévues aux chapitre 9)
 - Autres passifs réévalués sur la base d'attentes de paiement (par exemple, les passifs environnementaux)
 - Pour les gouvernements en phase de détachement - les actifs ajustés à la juste valeur devraient être reçus à la date de confirmation de l'ajustement du plan - habituellement 0 dollar
 - Tous les gains et les pertes déclarés comme des éléments extraordinaires
 - Tous les frais de la faillite sont passés en charges
 - Les rapports comprennent
 - Les conditions qui ont provoqué la faillite
 - Le plan d'ajustement
 - La résiliation/combinaison du gouvernement



Dispositions sur comptabilité et l'information financières

- *GASB-62 (Codification des directives de la comptabilité et de l'information financières contenues dans les prises de position du FASB et de l'AICPA du 30 novembre 1989)* s'applique aux situations non liées au Chapitre 9
 - Une difficile restructuration de la dette peut se produire
 - Si les actifs sont transférés dans le cadre du règlement
 - Actifs marqués à la juste valeur ou à la valeur du marché
 - La différence entre la juste valeur et la valeur comptable est le gain ou la perte
 - Restructuration du passif
 - Le gain ou la perte peut se produire en fonction du différentiel de flux de trésorerie
 - Divulcation similaire à GASB-58



Dispositions sur comptabilité et l'information financières - Autres

- GASB-69 (*Combinaisons gouvernementales*) peut s'appliquer
 - Le gouvernement se détacherait
 - Les actifs, les reports et les passifs, sont transférés à la valeur comptable
 - Présomption des PCGR
- Ajustements
 - Principes, politiques et estimations comptables
 - Perte de la valeur des immobilisations
 - Suppressions de transaction
- Le cédant comptabilise un gain ou une perte comme élément spécial - devrait envisager tous les coûts directement liés à la cession d'activités



Dispositions sur comptabilité et l'information financières - Autres

- GASB-70 (*Garanties financières non négociées*) peut également s'appliquer
 - Le gouvernement garant peut avoir une obligation de payer les dettes d'un gouvernement en difficulté
 - Le gouvernement en difficulté aurait des recettes une fois libéré d'un passif réglé par un autre gouvernement sans aucune obligation de remboursement



Leçons apprises - S'arranger pour éviter la faillite

- Les thèmes communs des gouvernements qui ont déclaré faillite ou qui sont financièrement instables
 - Émission de dette excessive
 - Ne pas se rendre compte que des avantages postérieurs à l'emploi qui ne peuvent pas être changés facilement sont réellement des dettes
 - Concentrations des recettes (ou la baisse des recettes) émanant de
 - Une industrie spécifique ou des contribuables
 - Différents niveaux de gouvernement (fédéral/État) (dépendance financière)
 - Négociation collective inflexible
 - Prise de décisions à courte vue (gestion uniquement lors d'un cycle électoral)



Leçons apprises - S'arranger pour éviter la faillite

- Les leçons clés comprennent la direction en place avec
 - Une pleine compréhension de la situation de la dette et des obligations actuelles et futures des plans d'avantages postérieurs à l'emploi
 - Une pleine compréhension des lois en ce qui concerne ces dernières
 - Les deux devraient être limitées à un pourcentage du revenu personnel ou de la base d'imposition
 - Inclure la dette parallèle d'autres juridictions encourue par le gouvernement
 - Comprendre si les dettes sont garanties par un niveau supérieur du gouvernement
 - Mettre à jour au moins tous les mois (peut-être chaque semaine) si sous contrainte budgétaire
 - Compréhension du calendrier des dépôts réglementaires



Leçons apprises - S'arranger pour éviter la faillite

- Les leçons clés comprennent la direction en place avec
 - Des capacités administratives
 - Une consolidation des fonctions/programmes au sein du gouvernement
 - Des services partagés avec d'autres gouvernements, en particulier dans
 - Les achats
 - Les services bancaires (fonds de placement)
 - Les rémunérations et avantages
 - La technologie de l'information
 - Le recouvrement des impôts
 - Considérer le coût de réalisation des immobilisations
 - Vendons-nous la mairie ?
 - Les travaux publics peuvent-ils être contractés ?
 - Un niveau supérieur du gouvernement peut-il entreprendre un programme/service ?



Leçons apprises - S'arranger pour éviter la faillite

- Les leçons clés comprennent la direction en place avec
 - Des capacités administratives (suite)
 - Y a-t-il une possibilité de fusionner/transférer le programme (ou tout le gouvernement) avec un autre gouvernement ?
 - Penser en dehors de la norme
 - Mandater les contraintes budgétaires à la base des recettes
 - Créer un fonds de stabilisation (jour de pluie) basé sur un pourcentage des recettes
 - Les retraits du fonds doivent être restreints
 - Travailler avec d'autres gouvernements pour créer
 - Un système de surveillance budgétaire au niveau supérieur du gouvernement (par exemple, du système de diagnostic de santé des budgets municipaux de Californie)
 - Un comité indépendant chargé d'approuver les dettes de tous types et les avantages postérieurs à l'emploi
 - Rechercher de nouvelles sources de revenus fiables
 - Les types dépendent de la structure fiscale de la juridiction (résidentielle/commerciale/agricole)
 - Le développement axé sur les transports en commun et la tarification de la congestion sont des exemples de réussite
 - Équilibrer la qualité de vie (les casinos ne sont pas toujours la réponse)



Systeme de diagnostic de santé des budgets municipaux de Californie





- **Les mesures fondées sur les rapports financiers audités**
 - **Solvabilité de trésorerie** - capacité de s'acquitter de ses obligations au cours des 30-60 jours suivants - comptes créditeurs/paie
 - **Solvabilité budgétaire** - capacité de répondre à toutes les obligations financières l'année suivante sur la base des recettes antérieures
 - **Solvabilité à long terme** - capacité de répondre à toutes les obligations financières à l'avenir sur la base de l'économie
 - **Solvabilité au niveau des services** - capacité de fournir le niveau souhaité de services pour la santé générale et le bien-être de la communauté
- **Basé en grande partie sur le système de suivi des tendances budgétaires de l'ICMA (FTMS)**



Exemple du FTMS

Ville de Fort Lauderdale Résultats du Système de suivi des tendances financières (FTMS)

Indicateurs de revenus






Indicateur	Formule	Tendance indicative	Notation
Revenu par habitant	Recettes générales du gouvernement/ Population	Réduction des revenus d'exploitation nets par habitant (dollars constants)	Favorable 
Pourcentage de revenu limité	Revenus d'exploitation limités/Recettes générales du gouvernement	Augmentation du montant des revenus d'exploitation d'organismes intergouvernementaux en tant que pourcentage des revenus d'exploitation bruts	Favorable 
Recettes des organismes intergouvernementaux	Recettes des organismes intergouvernementaux/ Recettes générales du gouvernement	Augmentation du montant des revenus d'exploitation d'organismes intergouvernementaux en tant que recettes générales du gouvernement	Favorable 
Recettes fiscales	Recettes fiscales	Réduction des recettes fiscales	Défavorable 

La baisse des recettes de l'impôt est un problème dans la Ville - baisse de la assiette fiscale



Exemple du FTMS



Indicateurs de dépenses

Indicateur	Formule	Tendance indicative	Notation
Couverture des charges de l'utilisateur	Revenus des frais et charges d'utilisateur/Dépenses pour les services connexes	Réduction des revenus issus des charges d'utilisateur en tant que pourcentage des dépenses totales pour les services connexes	Favorable 
Dépenses par habitant	Dépenses d'exploitation nettes (dollars constants)/ Population	Augmentation des dépenses d'exploitation nettes par habitant	Mise en garde 
Dépenses par fonction	Nombre d'équivalents temps plein (EPT)/Dépenses d'exploitation nettes totales	Augmentation des dépenses d'exploitation pour une fonction en tant que pourcentage des dépenses d'exploitation nettes totales	Mise en garde 
Employés par habitant	Nombre d'équivalents temps plein (EPT)/Population	Augmentation du nombre d'employés municipaux par habitant	Favorable 
Avantages sociaux	Dépenses en matière d'avantages sociaux/Salaires et revenus	Augmentation des dépenses en matière d'avantages sociaux en tant que pourcentage des salaires et revenus	Défavorable 


Problèmes avec les coûts des services liés à la croissance de la population - Les avantages sociaux sont une préoccupation clé (comme la plupart des villes)



Exemple du FTMS

Indicateurs des postes d'exploitation			
Indicateur	Formule	Tendance indicative	Notation
Déficit ou surplus d'exploitation	Déficit ou surplus d'exploitation/ Revenus d'exploitation	Augmentation du déficit d'exploitation du fonds général en tant que pourcentage des revenus d'exploitation nettes	Défavorable 
Poste d'exploitation d'entreprise	Revenus d'exploitation (dollars constants)	Pertes de revenus d'exploitation récurrentes	Mise en garde 

Le résumé de la position est défavorable, et les tendances ne sont pas non plus favorables - voir la mise de fonds

Indicateur du plan de capital			
Indicateur	Formule	Tendance indicative	Notation
Mise de fonds	Mise de fonds/Dépenses d'exploitation totales	Réduction de trois ans ou plus de la mise de fonds des fonds d'exploitation en tant que pourcentage des dépenses d'exploitation nettes	Défavorable 



Recommandations de l'étude

- Dépend de contrôles financiers appropriés
 - La Ville devrait officialiser les Politiques et principes d'intégrité financière pour assurer la santé budgétaire à long terme de la Ville.
 - La Ville doit continuer à participer à la planification budgétaire et aux prévisions financières à long terme.
 - La Ville devrait élaborer et suivre les mesures clés de performance supplémentaires pour surveiller les tendances financières clés du système de suivi des tendances financières (FTMS)
 - Les programmes visant à accroître la valeur des propriétés résidentielles et commerciales dans la ville de Fort Lauderdale doivent faire l'objet de recherches et être développés.
 - Fort Lauderdale devrait élaborer et adopter une politique formalisée liée à la standardisation des frais d'utilisation pour assurer un niveau adéquat de recouvrement des coûts pour les programmes de la Ville.

Recommandations de l'étude

- Le personnel de la Ville doit activement rechercher et poursuivre les subventions intergouvernementales et autres, ainsi que d'autres possibilités de subventions pour capitaliser sur les fonds disponibles provenant de sources extérieures de la Ville.
- La Ville devrait accroître ses efforts de lobbying pour les recettes issues du tourisme qui sont actuellement générées à Fort Lauderdale.
- La Ville devrait créer un comité pour se concentrer sur le développement de moyens permettant de capitaliser sur la base de la croissance du tourisme de la Ville et profiter davantage d'autres recettes fiscales issues du tourisme du comté.

Les recommandations ont porté sur les **stratégies de réduction des coûts** :

- La Ville devrait continuer à procéder à une analyse complète du budget au lieu d'utiliser simplement des stratégies budgétaires supplémentaires.
- La Ville devrait étudier la possibilité de privatiser dans le but de réduire les coûts pour la Ville, tout en conservant la qualité du niveau de service.
- La Ville devrait s'engager dans la réforme des retraites supplémentaires.

Questions !



Eric S. Berman, MSA, CPA, CGMA

Partner

Eide Bailly LLP

877 W. Main St., Ste. 800
Boise, ID 83702-5858

160 Boylston St. #2254
Chestnut Hill, MA 02467

T 208.424.3524

M 626.375.3600

E eberman@eidebailly.com

www.eidebailly.com

Voyez la difference avec Eide Bailly



CPAs & BUSINESS ADVISORS