

Quiebra municipal en América - Lecciones aprendidas



Consortio Internacional de Gestión Financiera
Gubernamental

Eric S. Berman, MSA, CPA, CGMA

Mayo de 2014



CPAs & BUSINESS ADVISORS



Agenda de hoy

- Estado de las quiebras municipales en los EE. UU.
- Contabilidad, informes financieros y auditoría
- Lecciones aprendidas - Administración para evitar la quiebra

Los materiales de este seminario están destinados a proporcionar orientación a los participantes del seminario sobre cuestiones de contabilidad e informes financieros. Los materiales no constituyen y no deben ser tratados como un consejo profesional con respecto al uso de una técnica de contabilidad o informes financieros en particular. Se han realizado todos los esfuerzos posibles por garantizar la precisión de estos materiales. Eide Bailly LLP y el autor no asumen responsabilidad alguna por el uso de la información escrita u oral provista durante el seminario. Los participantes del seminario deben verificar de forma independiente todas las declaraciones formuladas antes de aplicarlas a una situación real en particular, y deben determinar de forma independiente las consecuencias de cualquier técnica en particular antes de recomendar la técnica a un cliente o implementarla en representación de un cliente.



Estado de las quiebras municipales en los EE. UU.





Estado de las quiebras municipales en los EE. UU.

- Aún una ocurrencia poco frecuente, de los más de 89.000 gobiernos en los EE. UU.:
 - 38 gobiernos municipales han presentado un procedimiento de quiebra (no los estados)
 - 9 ciudades, condados y pueblos
 - Detroit
 - San Bernardino, California
 - Mammoth Lakes, California (desestimado)
 - Stockton, California
 - Condado de Jefferson, Alabama
 - Westfall, Pennsylvania
 - Harrisburg, Pennsylvania (desestimado)
 - Central Falls, Rhode Island
 - Condado de Boise, Idaho (desestimado)
 - 2 casos en la década de 1990 – Condado de Orange California (1994) y Pritchard Alabama (1999 y 2009 *nuevamente*)



Estado de las quiebras municipales en los EE. UU.

- Aún una ocurrencia poco frecuente, de los más de 89.000 gobiernos en los EE. UU.:
 - 30 distritos municipales y similares, que incluyen
 - 8 distritos/hospitales de la comunidad
 - Distritos de mejora de la comunidad o similares
 - Distritos de agua y otros servicios públicos
 - Asociaciones de propietarios
 - South Carolina Toll Road (conector del Sur)
 - Off Track Betting – Condado de Suffolk Nueva York



Estado de las quiebras municipales en los EE. UU.

- No son más generalizadas porque
 - 23 estados no tienen una ley que la permita
 - La mayoría tiene cierta forma de fideicomiso/comisión de supervisión
 - 19 estados tienen programas de intervención para gobiernos en dificultades
 - 3 estados (Oregon, Colorado, Illinois) solo tienen autorización limitada
 - Oregon – solo para distritos de irrigación
 - Colorado – muy limitado
 - Illinois – solo Autoridad de Poderes de Illinois
 - 12 estados solo permiten la aprobación posterior por el estado u otra entidad
 - Los otros 12 adoptaron estatutos federales (Capítulo 9) o similar



Situación típica: Ciudad de San Bernardino

Actividades del Gob.	2011			2010		
	Activ. generales	Total		Activ. gobierno	Activ generales	Total
Activos corrientes y otros	\$ 258.8	\$ 133.7	\$ 392.5	\$ 251.6	\$ 134.2	\$ 385.8
Activos de capital	460.8	255.5	716.3	464.2	258.0	722.2
Activos totales	<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>
Deuda a largo plazo	284.8	64.2	349.0	285.2	68.7	353.9
Otros pasivos	72.3	71.0	143.3	44.9	70.8	115.7
Pasivos totales	<u>357.1</u>	<u>135.2</u>	<u>492.3</u>	<u>330.1</u>	<u>139.5</u>	<u>469.6</u>
Activos netos:						
Invertidos en activos de capital neto de deuda	425.7	204.4	630.1	417.6	201.0	618.6
Restringidos	197.7	8.3	206.0	188.9	12.0	200.9
No restringidos	<u>(260.9)</u>	<u>41.3</u>	<u>(219.6)</u>	<u>(220.8)</u>	<u>39.7</u>	<u>(181.1)</u>
Total activos netos	<u>\$ 362.5</u>	<u>\$ 254.0</u>	<u>\$ 616.5</u>	<u>\$ 385.7</u>	<u>\$ 252.7</u>	<u>\$ 638.4</u>

Cantidades en millones



Situación típica: Ciudad de San Bernardino

- Balance negativo de fondos no asignados en el Fondo General: \$1,3 millones
- Balance negativo de fondos no asignados de del balance de Fondos Federales: \$40 millones
- Fondos en préstamo del fondo general de otros fondos: \$10,2 millones para cubrir las deficiencias de efectivo
- Los pasivos de OPEB sin financiar fueron de \$87 millones
- El valor imponible de las propiedades cayó en \$1,3 mil millones entre 2009 y 2011



No es una situación típica: Mammoth Lakes CA, Condado de Boise, Idaho

- Ambos gobiernos:
 - Casos en el tribunal contra la ciudad/condado
 - Ciudad de Mammoth Lakes: disputa de propiedades de \$43 millones
 - Condado de Boise: violación de la ley de vivienda justa - \$5,4 millones
 - En ambos casos los jueces del procedimiento de quiebra determinaron que los gobiernos no eran insolventes
 - En ambos casos se evitaron reclamos por liquidación



Disposiciones de contabilidad e informes financieros

- *GASB-58 (Contabilidad e informes financieros para el capítulo 9 Quiebras)*
 - No corresponde cuando el Capítulo 9 no está disponible
 - El tribunal debe otorgar un recurso
 - *No se espera que el gobierno surja como una preocupación continua*
 - El plan de ajuste presentado al tribunal puede requerir el pago sujeto a futuros eventos
 - Los impuestos cobrados superaron los umbrales
 - El tribunal permitió que se emitiera la nueva deuda
 - Si existen pagos contingentes, se reconocen los pasivos



Disposiciones de contabilidad e informes financieros

- *GASB-58 (Contabilidad e informes financieros para el capítulo 9 Quiebras)*
 - El plan de ajuste puede resultar en
 - Reducción del pago de la deuda: ganancias registradas por la diferencia entre la vieja deuda y la nueva deuda
 - Los costos de emisión deben aplicarse según GASB-65
 - La rescisión/modificación de arrendamientos también puede resultar en una ganancia
 - El mayor cambio usualmente se traduce en beneficios posteriores al empleo
 - Puede producirse la rescisión del plan
 - Los activos y pasivos se eliminan y el neto es ganancia/pérdida
 - Si no hay rescisión sino modificación, se registra como un cambio en el plan
 - GASB-68 tendría el cambio diferido y amortizado durante el resto de la vida de servicio de los empleados o ingresos/gastos de las personas retiradas



Disposiciones de contabilidad e informes financieros

- *GASB-58 (Contabilidad e informes financieros para el capítulo 9 Quiebras)*
 - Otros pasivos medidos según la base de las expectativas de pago (por ej., pasivos ambientales)
 - Para gobiernos que se desasocian, los activos se ajustan al valor justo que se espera recibir a la fecha de confirmación del ajuste del plan, usualmente \$0
 - Todas las ganancias y pérdidas se informan como elementos extraordinarios
 - Todos los costos de la quiebra se computan
 - El informe incluye
 - Condiciones que causaron la quiebra
 - Plan de ajuste
 - Rescisión/combinación del gobierno



Disposiciones de contabilidad e informes financieros

- GASB-62 (*Codificación de lineamientos de contabilidad e informes financieros incluida en los pronunciamientos previos del 30 de noviembre de 1989 de FASB y AICPA*) se aplica a las situaciones no cubiertas en el Capítulo 9
 - Puede producirse una reestructuración problemática de la deuda
 - Si los activos se transfieren en una liquidación
 - Los activos se marcan según el valor justo o el valor de mercado
 - La diferencia entre el valor justo y el valor de transferencia es una ganancia o pérdida
 - Reestructuración de pasivos
 - Pueden producirse ganancias o pérdidas de acuerdo con el diferencial del flujo de efectivo
 - Divulgación similar a GASB-58



Disposiciones de contabilidad e informes financieros - Otros

- Puede aplicarse GASB-69 (*Combinaciones del gobierno*)
 - El Gobierno puede desasociarse
 - Activos, pagos diferidos y pasivos se transfieren a su valor de transferencia
 - Suposición de GAAP
- Ajustes
 - Principios contables, políticas y estimaciones
 - Perjuicios a los activos de capital
 - Eliminaciones de transacciones
- Las transferencias informan una ganancia o pérdida como elemento especial, deben considerarse todos los costos directamente asociados con las disposiciones de operaciones



Disposiciones de contabilidad e informes financieros - Otros

- También puede aplicarse GASB-70 (*Garantías financieras no relacionadas con el Mercado de Valores*)
 - El gobierno garante puede tener un pasivo para pagar deudas de gobiernos en dificultades
 - El gobierno en dificultades tendrá los ingresos ante la liberación del pasivo pagado por otro gobierno sin la obligación de devolver



Lecciones aprendidas - Administración para evitar la quiebra

- Temas comunes de los gobiernos que han declarado quiebra o son impositivamente inestables
 - Amplia emisión de deuda
 - No se dan cuenta que los beneficios posteriores al empleo que no pueden cambiarse fácilmente son realmente deudas
 - Concentraciones de ingresos (o reducción en los ingresos) de
 - Una industria o grupo de contribuyentes en particular
 - Diferente nivel del gobierno (federal/estatal) (dependencia fiscal)
 - Negociación colectiva inflexible
 - Toma de decisiones a corto plazo (administrando solo para un ciclo de elección)



Lecciones aprendidas - Administración para evitar la quiebra

- Las lecciones clave incluyen una administración implementada con
 - Comprensión total de la posición de la deuda y obligaciones del plan posterior al empleo, presentes y futuras
 - Comprensión total de las leyes
 - Ambos deben limitarse a un porcentaje de los ingresos personales o base impositiva
 - Incluir la superposición de la deuda de otras jurisdicciones cobrada al gobierno
 - Comprender si las deudas están garantizadas en un nivel superior del gobierno
 - Actualizar al menos una vez al mes (tal vez semanalmente) si hay tensión fiscal
 - Comprensión del cronograma de las presentaciones regulatorias



Lecciones aprendidas - Administración para evitar la quiebra

- Las lecciones clave incluyen una administración implementada con
 - Capacidades administrativas
 - Consolidación de funciones/programas en el gobierno
 - Servicios compartidos con otros gobiernos, especialmente en
 - Compras
 - Bancos (grupos de inversión)
 - Nómina y beneficios
 - Tecnología de la información
 - Cobro de impuestos
 - Se considera el costo de la transferencia de activos de capital
 - ¿Vendemos el Municipio de la Ciudad?
 - ¿Pueden contratarse obras públicas?
 - ¿Un nivel superior del gobierno puede realizar el programa/servicio?



Lecciones aprendidas - Administración para evitar la quiebra

- Las lecciones clave incluyen una administración implementada con
 - Capacidades administrativas (continuación)
 - ¿Hay una capacidad para fusionar/transferir el programa (o todo el gobierno) con otro gobierno?
 - Pensar fuera de la norma
 - Establecer límites del presupuesto según la base de ingresos
 - Crear un fondo de estabilización (día lluvioso) de acuerdo con un porcentaje de los ingresos
 - Las extracciones del fondo deben restringirse
 - Trabajar con otros gobiernos para crear
 - Sistema de control fiscal a un nivel superior del gobierno (por ej., sistema de Diagnóstico de Salud Fiscal Municipal de California)
 - Un Comité Independiente debe aprobar las deudas de todo tipo y beneficios posteriores al empleo
 - Se buscan nuevas fuentes confiables de ingresos
 - Los tipos dependen de la estructura impositiva de la jurisdicción (residencial/comercial/agrícola)
 - Desarrollo orientado al tránsito y precios de congestión son historias de éxito
 - Equilibrar la calidad de vida (los casinos no son siempre la respuesta)



Sistema de Diagnóstico de Salud Fiscal Municipal de California





- **Medidas basadas en informes financieros auditados**
 - **Solvencia de efectivo:** capacidad de cumplir las obligaciones en los próximos 30-60 días – cuentas a pagar/nómina
 - **Solvencia presupuestaria:** capacidad de cumplir todas las obligaciones financieras del año siguiente de acuerdo con los recibos anteriores
 - **Solvencia a largo plazo:** capacidad de cumplir todas las obligaciones financieras del futuro de acuerdo con la economía
 - **Solvencia a nivel de servicio:** capacidad de proporcionar el nivel deseado de servicios para la salud y el bienestar general de la comunidad
- **Basado principalmente en el sistema de control de tendencias fiscales (FTMS)**



Ejemplo de FTMS

Ciudad de Fort Lauderdale
Resultados del Sistema de Control de Tendencias Financieras (FTMS)

Revenue Indicators

Indicador	Fórmula	Tendencia de advertencia	Calificación
Ingresos por cápita	Ingresos generales del gobierno/ población	Ingresos operativos netos menores per cápita (dólares constantes)	Favorable 
Porcentaje de ingresos restringidos	Ingresos operativos restringidos/ingresos generales del gobierno	Mayor cantidad de ingresos operativos intergubernamentales como porcentaje de ingresos operativos brutos	Favorable 
Ingresos intergubernamentales	Ingresos intergubernamentales/ingresos generales del gobierno	Mayor cantidad de ingresos operativos intergubernamentales como porcentaje de los ingresos generales del gobierno	Favorable 
Ingresos impositivos	Ingresos impositivos	Reducción en ingresos impositivos	Desfavorable 

La reducción en los ingresos impositivos es un problema en la Ciudad: reducción en la base impositiva



Ejemplo de FTMS



Indicadores de gastos

Indicador	Fórmula	Tendencia de Advertencia	Calificación
Cobertura de cargo de usuario	$\frac{\text{Ingreso de aranceles y cargos de usuario}}{\text{Gastos por servicios relacionados}}$	Menores ingresos por cargos de usuario como porcentaje de gastos totales de servicios relacionados	Favorable 
Gastos per cápita	$\frac{\text{Gastos operativos netos (dólares constantes)}}{\text{población}}$	Mayor gasto operativo neto per cápita <i>Gastos operativos per cápita</i>	Precaución 
Gastos por función	$\frac{\text{Gastos operativos de una función}}{\text{Gastos netos operativos totales}}$	Mayores gastos operativos por función como porcentaje de los gastos operativos netos totales	Precaución 
Empleados per cápita	$\frac{\text{Número de equivalente de tiempo completo (FTE)}}{\text{Población}}$	Mayor número de empleados municipales per cápita	Favorable 
Beneficios adicionales	$\frac{\text{Gastos de beneficios adicionales/salarios y sueldos}}{\text{salarios y sueldos}}$	Mayores gastos en beneficios adicionales como porcentaje de salarios y sueldos	Desfavorable 


Problemas con el costo de los servicios relacionados con el crecimiento de la población: beneficios adicionales son una preocupación clave (al igual que la mayoría de las ciudades)



Ejemplo de FTMS

Indicadores de posición operativa			
Indicador	Fórmula	Tendencia de Advertencia	Calificación
Déficit o excedente operativo	Déficit o excedente operativo/ingresos operativos	Increase in general fund Aumento en déficit o excedente de fondos generales como porcentaje de ingresos operativos netos	Desfavorable 
Posición operativa empresarial	Ingresos operativos (dólares constantes)	Pérdidas de ingresos operativos recurrentes	Precaución 

La posición general es desfavorable, pero también las tendencias son desfavorables; ver distribución del capital

Indicador del plan de capital			
Indicador	Fórmula	Tendencia de Advertencia	Calificación
Distribución del capital	Distribución del capital/gastos operativos totales	Reducción de tres o más años en la distribución del capital de los fondos operativos como porcentaje de gastos operativos netos	Desfavorable 

Recomendaciones de estudio

- Dependenden de los controles financieros apropiados
 - La Ciudad debería formalizar Políticas y Principios de Integridad Financiera para asegurar la salud fiscal a largo plazo de la Ciudad.
 - La Ciudad debería continuar participando en la planificación presupuestaria y pronósticos financieros a largo plazo.
 - La Ciudad debería desarrollar y seguir medidas clave de rendimiento adicionales para controlar las tendencias financieras clave del Sistema de Control de Tendencias Financieras (FTMS)
 - Deben investigarse y desarrollarse programas destinados a aumentar la valuación de las propiedades residenciales y comerciales dentro de la Ciudad de Fort Lauderdale.
 - Fort Lauderdale debería desarrollar y adoptar una política formal relacionada con la estandarización de aranceles de usuarios para garantizar un nivel apropiado de recuperación de costos para los programas de la ciudad.



Recomendaciones de estudio

- El personal de la Ciudad debe investigar activamente y buscar subsidios intergubernamentales y de otro tipo, así como otras oportunidades relacionadas con subsidios para capitalizar los fondos disponibles de fuentes externas a la Ciudad.
- La Ciudad debería aumentar sus esfuerzos de cabildeo para obtener ingresos por turismo que actualmente son generados en Fort Lauderdale.
- La Ciudad debería crear un comité para enfocarse en desarrollar formas de capitalizar la base creciente de turismo de la Ciudad y aprovechar aún más los ingresos asociados con los impuestos al turismo del Condado.

Recomendaciones enfocadas en **estrategias de reducción de costos**:

- La Ciudad debería continuar participando en un análisis completo de presupuesto en lugar de simplemente utilizar estrategias de presupuesto creciente.
- La Ciudad debería explorar la posibilidad de privatización con el objetivo de reducir los costos de la Ciudad al tiempo que se conserva la calidad del nivel de servicio.
- La Ciudad debería participar en una reforma de pensión adicional.

¡Preguntas!



Eric S. Berman, MSA, CPA, CGMA

Socio

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

Experimente la Diferencia de Eide Bailly



CPAs & BUSINESS ADVISORS

www.eidebailly.com