



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

PULSAR, CFRR, Grupi i Bankës Botërore

Bisedë ndëraktive inteligjente – Interpretimi i informacioneve financiare dhe përdorimi i treguesve të per

Webinar • 11 nëntor 2020 • 8.00-9.45 am EST / 2-3.45 pm CET

Përvoja e qyteteve evropiane (grupeve CEFG/CSPF) Modeli i Shëndetit Financiar

Emanuele Padovani

As. Profesor – Universiteti i Bolonjës – Departamenti i Menaxhimit

Profesor i jashtëm – Universiteti i Shtetit të Miçiganit – Qendra për Financat dhe Politikat e

Pushtetit Vendor

Objektivi

Krahasimi i shëndetit financiar

mes vendeve

Objektivi

Krahasimi i shëndetit financiar mes vendeve

- Në 2014 një grup prej 6 qytetesh (**Barcelona ES, Dublini IE, Hamburgu DE, Londra UK, Milano IT, Vjena AT**) krijuan një hapësirë për **mësim reciprok**, Grupi i Qeverisjes Ekonomike dhe Financiare të Qyteteve (CEFG) nga EIPA, në fushën e qeverisjes ekonomike dhe financiare dhe për të pasur të dhëna **të krahasueshme financiare dhe kontabël** mes qyteteve evropiane
- Në vitin 2015 është krijuar **Modeli i parë i shëndetit financiar**
- Në vitet 2016 dhe 2019 grupi u zgjerua me qytetet **Amsterdam NL, Bordo FR, Vilnius LT** për të cilat është përdorur edhe modeli i shëndetit financiar



Dilemat

Krahasimi i të pakrahasueshmes?

Dilemat Krahasimi i të pakrahasueshmes?

Dilema 1

Statistika financiare shtetërore
apo raportim financiar
shtetëror

Dilema 2

Sisteme tradicionale kontabël
(buxhetor) apo qasje të reja të
menaxhimit publik

Dilema 3

Matje të ndryshme të
qëndrueshmërisë financiare në
njësitë e qeverisjes vendore

Dilema 4

Perimetri juridiksional dhe
konsolidimi i llogarive



Konteksti

Sisteme të ndryshme kontabël

Konteksti Sisteme të ndryshme kontabël

City	Type of accounting implemented & used*					Perimeter		As of
	Cash	Modified-cash/Modified-accrual	Accrual (domestic principles)	Accrual (IPSAS principles)	Other	No. of relevant subsidiaries	Consolidated report (accrual)	
<i>Amsterdam</i>		●	⊙			n/a	No	2016
<i>Barcelona</i>	●	●		●⊙	● ⁽¹⁾	45	Yes	2017
<i>Bordeaux</i>	●		⊙	●		ca. 20	No	2016
<i>City of London</i>				●⊙ incl. IFRS		n/a	No	2015
<i>Hamburg</i>	●⊙		●⊙		● ⁽²⁾	380	Yes	2015
<i>Milan</i>		●⊙ ⁽⁵⁾	○⊙ ⁽⁵⁾			18	Yes	2015
<i>Vilnius</i>	●		●	⊙		339	Yes	2016

○ implemented and not used for decision making, ● implemented and used for decision making, ⊙ implemented by law, according to Ernst & Young, 2012



Krahasimi

Modeli i shëndetit financiar

Krahasimi Korniza të ndryshme të gatshme

	IMF GFS	ESA GFS	GASB 34	IPSAS	MFSA
Organi i vendosjes së standardeve	Fondi Monetar Ndërkombëtar (FMN)	Eurostat	Bordi i Standardeve të Kontabilitetit Shtetëror (GASB)	Federata Ndërkombëtare e Kontabilistëve (IFAC)	Banka Botërore
Emetimi i parë (përditësuar për herë të fundit)	1986 (2014)	1995 (2013)	1999 (2016)	2006 (2013)	2014 (2014)
Qasja ndaj kontabilitetit	Statistika financiare	Statistika financiare	Raportimi financiar	Raportimi financiar	Raportimi financiar
Baza kontabël	Baza me të drejta dhe detyrime të konstatuara	Baza me të drejta dhe detyrime të konstatuara	Bazë me të drejta dhe detyrime të konstatuara, e plotë dhe e modifikuar	Baza me të drejta dhe detyrime të konstatuara	Bazë monetare/Bazë e modifikuar me të drejta dhe detyrime të konstatuara
Qëllimi	Ofron një kuadër të plotë konceptual dhe raportues, të përshtatshëm për analizimin dhe vlerësimin e politikës buxhetore, sidomos ecurinë e sektorit të qeverisjes së përgjithshme dhe sektorit të gjerë publik të çdo ekonomie (FMN, 2014: 1)	Kuadër kontabël me përputhshmëri ndërkombëtare për një përshkrim sistematik dhe të hollësishëm të një ekonomie totale (pra, një rajon, vend apo grup vendesh), komponentët dhe marrëdhëniet e saj me ekonomike të tjera totale (Eurostat, 2013: 1)	Rrit kuptueshmërinë dhe dobinë e raporteve të jashtme financiare për qëllime të përgjithshme të shtetit dhe të njësisve të qeverisjes vendore, për qytetarët, organet legjislative dhe të mbikëqyrjes dhe për investitorët dhe kreditorët (GASB, 1999: 1)	Përshkruan mënyrën me të cilën duhen paraqitur pasqyrat financiare për qëllime të përgjithshme, për të siguruar krahasueshmërinë e këtyre pasqyrave si me pasqyrat financiare të periudhave të mëparshme ashtu dhe me pasqyrat financiare të përgatitura nga njësi ekonomike të tjera (BSNKSP, 2013: 32)	Vlerëson shëndetin financiar të qytetit, për të identifikuar masat specifike për përmirësimin e mobilizimit të burimeve lokale, shpenzimeve publike, programimit të investimeve dhe gjetjes së financimeve të huaja (Banka Botërore, 2014: 402-3)
Specifike për pushtetin lokal	Jo	Jo	Po	Jo	Po
Përfshirja e përfaqësuesve apo specialistëve të pushtetit lokal	Jo	Jo	Po	Jo	Po

Krahasimi Modeli i shëndetit financiar

STATEMENT OF OPERATING PERFORMANCE (OP)

This report gives evidence to revenues and expenditures/expenses and their balance, generated by current operations.

		Million Euros			
code	item	2013	2014	2015	comments
OP1	City Tax Revenues	602,6	596,2	602,7	
OP2	City Fees & Charges Revenues	120,2	115,2	136,6	
OP3=OP1+OP2	City's Own Revenues Coming from Citizens	722.8	711.4	739.3	
		78,2	175,9	162,2	Other current revenues include accounting results of the previous year
OP4	Other City's Own Current Revenues				
OP5=OP3+OP4	City's Own Revenues Total	800.9	887.3	901.5	
OP6	Tax Sharing Revenues	243,6	240,1	220,4	
OP7	Current Earmarked Grants from Other Governments	9,9	7,8	13,4	
OP8	Current Non-Earmarked Grants from Other Governments				
OP9=OP5+OP6+OP7+OP8	Current Revenues	1.054.5	1.135.3	1.135.3	
OP10	Interests and Other Costs of Debt	15,7	18,4	20,0	
OP11	Personnel Expenses	125,4	132,2	132,8	
OP12	Other Current Expenditures	520,7	540,2	526,7	
OP13=OP10+OP11+OP12	Current Expenditures	661.8	690.8	679.6	
OP14	Depreciation	111,6	117,2	142,2	
OP15=OP13+OP14	Total Expenses	773.4	807.9	821.8	
OP16=OP9-OP13	Gross Operating Balance	392.7	444.5	455.7	
OP17=OP9-OP15	Net Operating Balance	281.1	327.4	313.5	



Krahasimi Modeli i shëndetit financiar

CAPITAL OPERATIONS

These two reports give evidence of capital operations both in terms of financial flows generated, and their balance in terms of capital financial capacity or need, and assets created or consumed

CAPITAL FINANCIAL FLOWS (CF)

<i>code</i>	<i>item</i>	2013	2014	2015	comments
CF1	Disposal of Fixed Capital	24,2	13,1	30,9	
CF2	Capital Grants from Other Entities	31,4	47,9	43,8	
		423,7	295,6	280,9	Other capital revenues include deferred surplus and reserves
CF3	Other Capital Revenues				
CF4=CF1+CF2+CF3	Capital Revenues	479.3	356.5	355.7	
CF5	Acquisition of Fixed Capital	403,4	392,1	391,1	
CF6	Capital Grants to Other Entities	90,3	76,9	72,0	
CF7=CF5+CF6	Capital Expenditures	493.7	469.0	463.0	
CF8=CF4-CF7	Capital Financial Capacity (+) or Need (-)	-14.4	-112.5	-107.3	

CAPITAL CREATION OR CONSUMPTION (CC)

<i>code</i>	<i>item</i>	2013	2014
CC1=CF5-CF1	Gross Creation of Fixed Assets	379.2	379.0
CC2=CC1-OP14	Net Increase of Fixed Assets	267.6	261.8



Krahasimi Modeli i shëndetit financiar

FINANCIAL FLOWS (FF)

This report gives evidence to two main financial balances, i.e. the net lending/borrowing and the overall financial flows balance

<i>code</i>	<i>item</i>	2013	2014	2015	comments
FF1=OP16+CF8	Net Lending (+) or Borrowing (-)	378,4	332,1	348,4	
FF2	Disposal of Financial Fixed Assets				
FF3	Acquisition of Financial Fixed Assets				
FF4=FF1+FF2-FF3+LD2-LD3A	Overall Financial Flows Balance (Current Year)	388,7	394,6	387,4	



CASH STATEMENT & DEBT

These three reports give evidence to three important elements of the financial situation: cash (and its flows along the year), and short and long term liabilities.

CASH STATEMENT (CS)

<i>code</i>	<i>item</i>	2013	2014	2015	comments
CS1	Cash as of January 1st	379.2	360.8	388.6	
CS2	Receipts from Operations	1.329,5	1.317,5	1.315,2	
CS3	Payments from Operations	1.347,9	1.289,7	1.327,9	
CS4=CS2-CS3	Cash Flow Generated from Operations	18.4	27.8	12.8	
CS5	Receipts from Overdrafts and Other Cash Facilities				
CS6	Receipts from Other Financial Operations				
CS7	Repayments of Ovedrafts and Other Cash Facilities				
CS8	Repayments of Other Financial Operations				
CS9=CS5+CS6-CS7-CS8	Cash Flow Generated from Cash Facilities and Other Financial Operations	0,0	0,0	0,0	
CS10=CS4+CS9	Total Cash Flow	-18.4	27.8	-12.8	
CS11=CS1+CS10	Cash as of December 31st	360.8	388.6	375.8	

PENDING PAYMENTS (PP)

<i>code</i>	<i>item</i>	2013	2014	2015	comments
PP1	Pending payments as of January 1st				
PP2	Pending payments from Previous Years Paid or Cancelled				
PP3	Pending payments from Current Year (Year End)				
PP4=PP1-PP2+PP3	Pending payments as of December 31st	0,0	0,0	0,0	

LONG TERM DEBT (LD)

<i>code</i>	<i>item</i>	2013	2014	2015	comments
LD1	Long Term Debt as of January 1st	540,4	549,8	605,4	PPP rents are included for 35,5 M€ from 2013.
LD2	New Long Term Debt	60,1	120,0	100,0	
LD3	Debt Repayment (Principal)	49,7	64,3	95,6	
LD3A	<i>Debt Repayment (Principal) Excluding Extraordinary Repayments</i>	49,7	57,5	61,0	
LD4=LD1+LD2-LD3	Debt as of December 31st	550,8	605,5	609,8	

Krahasimi Modeli i shëndetit financiar

FINANCIAL HEALTH KPIs (FH)					
	code	KPI	2013	2014	2015
Autonomy	FH1=OP5/OP9	Financial Autonomy - How much is the city independent from other governments? -- usually, the higher the better --	76,0%	78,2%	79,4%
	FH2=FF4/OP9	Overall Financial Flows Balance - How big is the financial flows overall surplus or deficit? -- it should not be <0; in case it is positive, future generations will receive benefits from old generations --	36,9%	34,8%	34,1%
Balance	FH3=FF1/OP9	Net Lending or Borrowing Capacity - How big is the surplus or deficit generated by the current and capital operations (similar to FH2, but excludes financial operations)? -- it should not be <0; in case it is positive, future generations will receive benefits from old generations	35,9%	29,2%	30,7%
	FH4=OP9/(OP13+LD3A)	Operating Balance - Is there a balance between current resources and structural expenditures? -- it should be >100% and in that case new capital assets can be purchased without incurring in new loans; <100% shows a dangerous imbalance --	148,2%	151,7%	153,3%
	FH5=OP10/OP9	Cost of Debt - It shows how big is the cost of debt and how much takes from the current economic capacity (current, operating revenues) of the city government -- the lower the better	1,5%	1,6%	1,8%
Debt	FH6=LD4/OP9	Debt Repayment Capacity - How big is the long-term debt compared to annual current revenues? -- like the Maastricht's Stability Pact Debt/GDP ratio	52,2%	53,3%	53,7%
	FH7=LD4/LD3A	Debt Repayment Length - How long does it take to repay the stock of debt at current level of repayment (in years)? -- the lower the better, since it means that the city has less dead weight for its financial future	11,1	10,5	10,0
	FH8=LD4/OP16	Debt Paydown Capacity - How long does it take to repay the stock of debt if all current surplus were used? -- the lower the better	1,4	1,4	1,3
	FH9=PP4/(OP13+CF7)	Amount of Commercial Debts - Does the city demonstrate any difficulties in paying creditors? -- the lower the better --	0%	0%	0%
Short Term	FH10=CS5/OP9	Cash Facility Burden - An excessive use of cash facilities (e.g. overdrafts) may be a symptom of short term solvency difficulties -- the lower the better	0,0	0,0	0,0



Nxjerrja e mësimëve

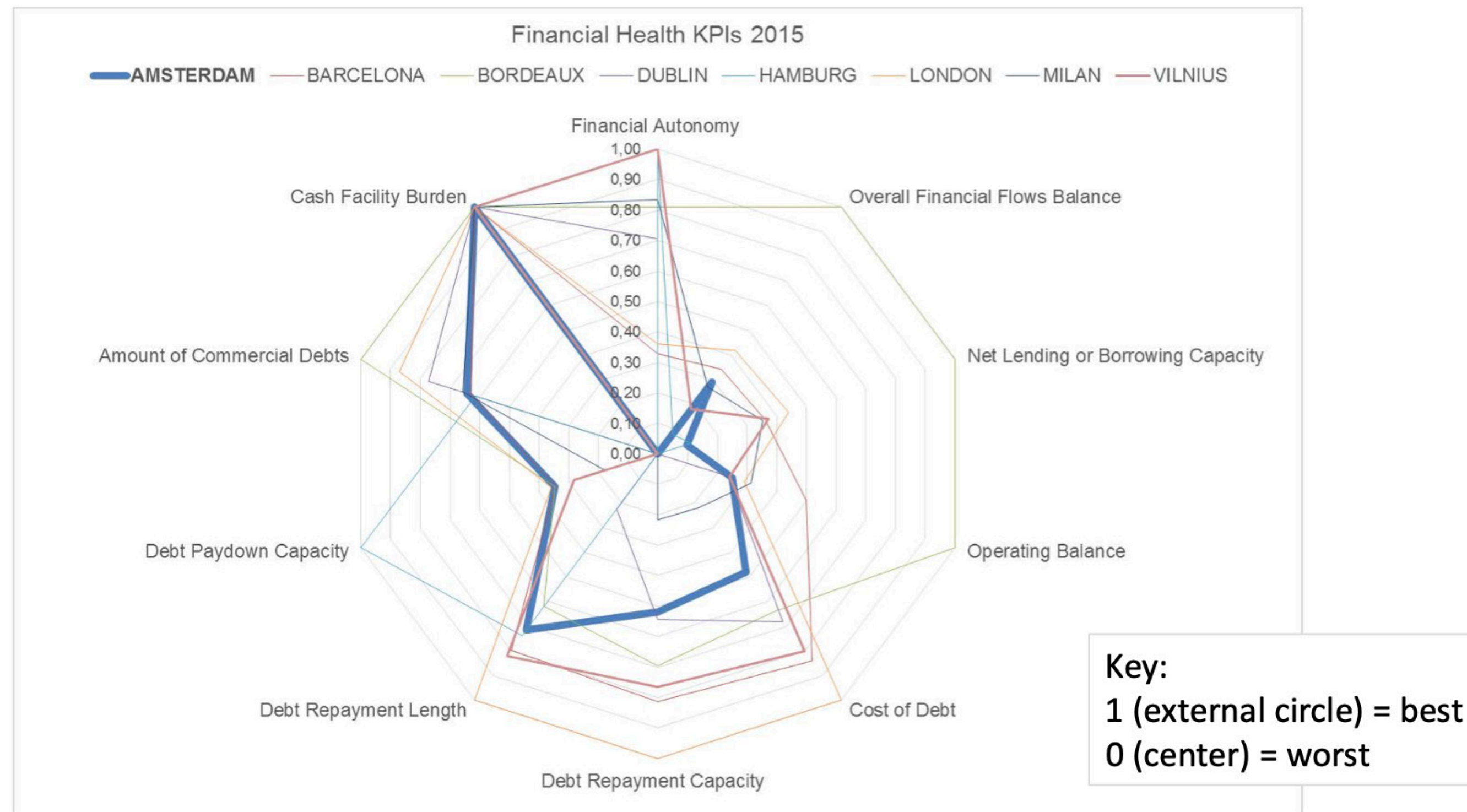
Krahasimi:

Çfarë ka dalë e re?

Nxjerrja e mësimeve Krahasimi: Çfarë ka dalë e re?

AMSTERDAM

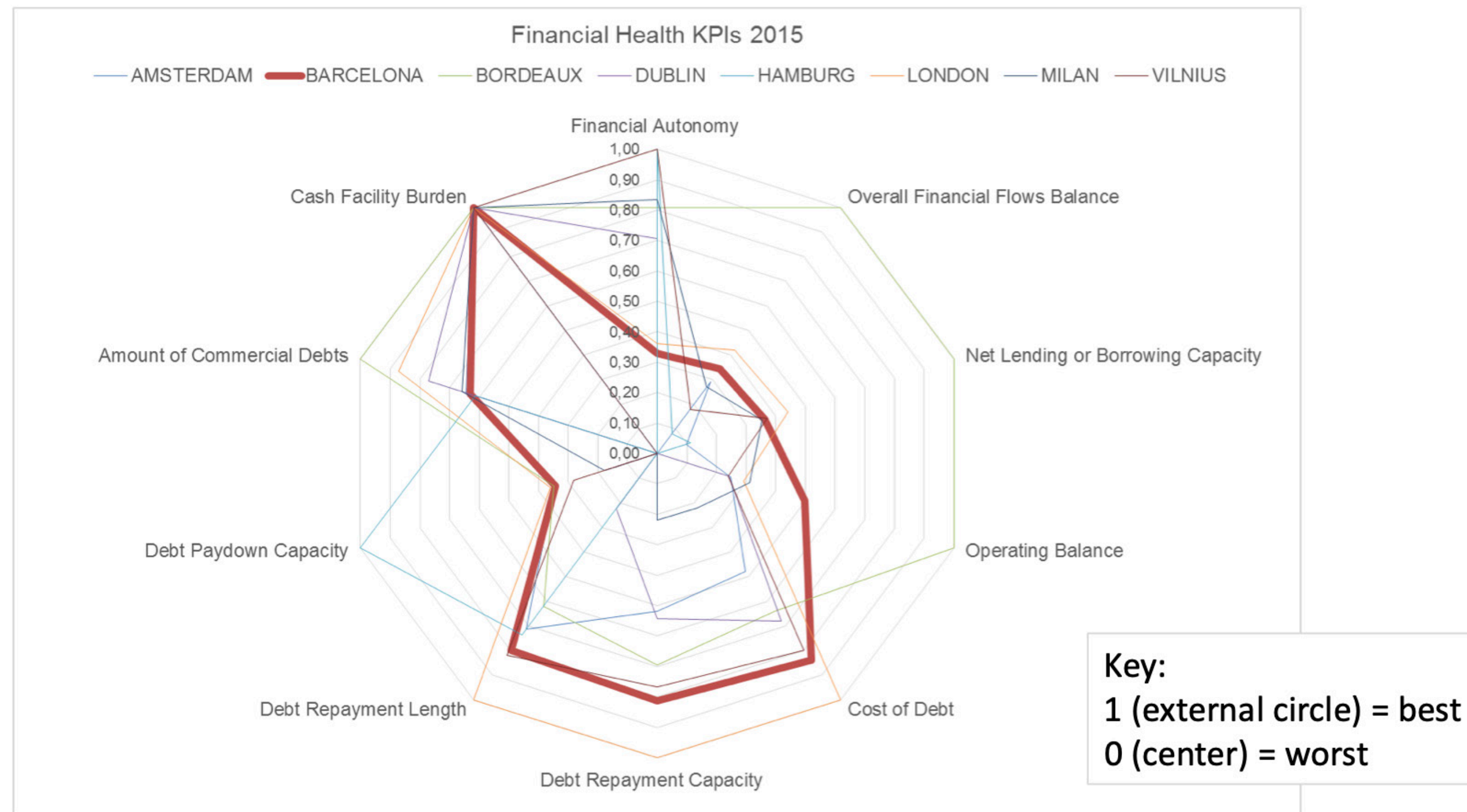
BENCHMARKING SCHEME



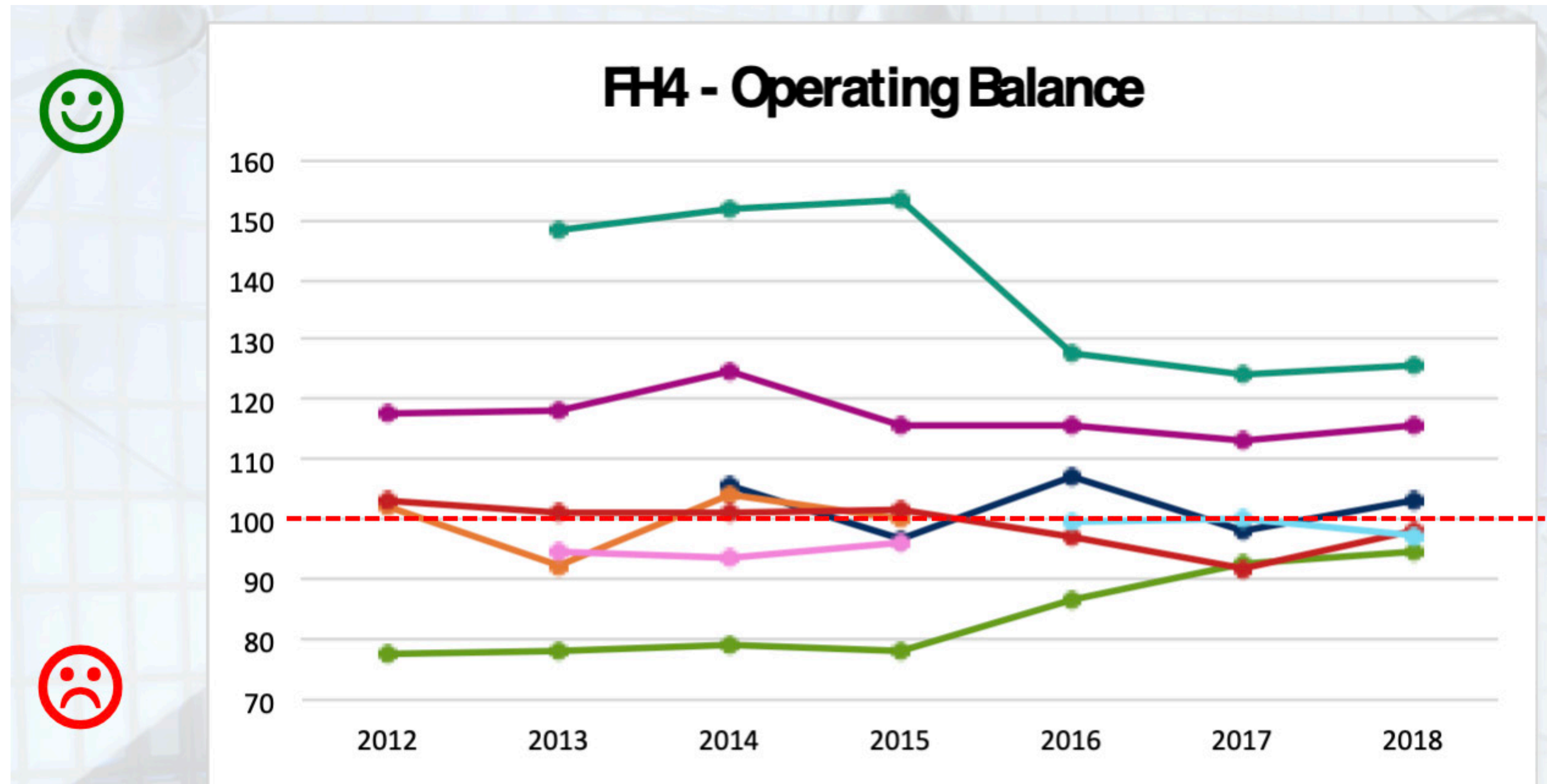
Nxjerrja e mësimeve Krahasimi: Çfarë ka dalë e re?

BARCELONA

BENCHMARKING SCHEME



Nxjerrja e mësimeve Krahasimi: Çfarë ka dalë e re?



Nxjerrja e mësimëve Krahasimi: Çfarë ka dalë e re?

- “Më në fund **shikojmë** se çfarë bëjmë me kontabilitetin”
- **Të kuptuarit** e ndikimeve financiare të politikave **në nivel ndërkombëtar**
- Nevoja **për të komunikuar** me politikëbërësit dhe qytetarët
- I dobishëm për **agjencitë e vlerësimit kreditor** (krahasueshmëria e të dhënave)
- Kornizë që asiston **nevojat aktuale të informacioneve të krahasueshme financiare** në një kontekst harmonizimi gradual të kontabilitetit



Materialet mbështetëse Publikimet

- Padovani, E., Young, D. W., Scorsone, E. (2018) “The role of a municipality’s financial health in a firm’s siting decision.” *Business Horizons* 61 (2), 181-190
- Padovani, E., (2018) “City Economic and Financial Governance (CEFG) group: un esperimento di armonizzazione contabile volontaria fra città europee.” In: (Eds) Manes Rossi F. and Caperchione E., *L’armonizzazione contabile nelle pubbliche amministrazioni in una prospettiva internazionale*. 78-104. Milano: FrancoAngeli, ISBN 978-88-917-77201-5
- Bosse, J., Heichlinger, A., Padovani, E. (2020-in press) “Insights from City Realities: Comparing and Learning Across Borders.” In: Hammerschmid, G. and Geissler, R. (Eds.) *Local Public Finance: A Regulatory Perspective*. Springer Publishing.





ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

emanuele.padovani@unibo.it



www.unibo.it