

# What happens to unpaid bills?

By Deona Johnston, formerly with Colorado State University Extension



If the last year has taught us anything, it's that life can be unpredictable! Maybe it's the loss of a family member, or a [change in income](#), but no matter what happens, bills continue to come. What happens to unpaid bills? For instance, without [emergency savings](#), you and your family may need to make choices on which bills to pay.

## What happens to unpaid bills?

- Owe the original amount, plus late fees.
- After 180 days, it could go to a collection agency who will contact you about the original amount, late fees and interest.
- Amounts over \$1,000 can go to court.
- A judge can order your wages be [garnished](#) for the amount plus fees and interest.

When your income is garnished, money is taken from your paycheck until the debt is repaid. If debt is owed to the federal government, like taxes or student loans, they can garnish wages without going to court. On the other hand, if debt isn't owed to government, then the lender needs to go to court to garnish wages.

## Unpaid bills lead to [Poor credit](#). Which can impact more than you think.

1. Want a new phone? You may be required to get a prepaid phone or be denied a standard phone contract.
2. Need a credit card? You will pay higher interest rates.
3. Opening a bank account? Banks and credit unions can refuse to open an account based on bad credit.
4. Buying a house? Mortgage companies may deny or charge higher interest rates.
5. Getting an [apartment](#)? A landlord can require a larger security deposit with a poor credit history or refuse to rent.
6. Turning on utilities? Like landlords, utility companies can require a larger security deposit.
7. Getting insurance? Insurance companies use credit histories as a factor in deciding price.
8. Filing your taxes? If you owe the federal government money, the IRS can take your tax refund.
9. Enlisting in the military? Career opportunities may be limited. Poor credit prevents security clearance for promotions.
10. Increased credit card charges? The company must notify you of the change, but credit card companies can still increase the interest rate on new purchases.



## What to do if you are contacted by a debt collector?



If your debts are sent to a [debt collector](#), they must send you a letter in writing. When they do, check the accuracy of the information. If it is not correct, you have 30 days from the date of the letter to dispute the debt in writing. However, you could receive a call before the letter arrives. They may be willing to set up a payment plan. Therefore, you need to know what you are able to pay before agreeing to a plan. In conclusion, the debt collection agency might not change the terms once it is in place.

## How to avoid late payments.

- Set up Autopay. Many companies offer an autopay option. Likewise, they may offer a small discount if you set up autopay.
- Create Reminders. As an example, use your phone to set up payment reminders in your calendar.
- Act Quickly. Most importantly, if you forget to pay, contact the company right away. They may be willing to waive the late fee.
- Seek Help. The [National Foundation For Credit Counseling](#) (NFCC) can help connect you to resources and/or a non-profit member agency. From here you can get started with a financial review, establish a budget and develop a personalized financial action plan. If you prefer to call the NFCC, reach them at 1-800-388-2227.

Check out <https://www.facebook.com/moneysmartcolorado> for Colorado State University Extension Agents bringing financial education, programs and discussions to Coloradoans everywhere. For more information on personal finances check out Colorado State University Extension's publications at <https://extension.colostate.edu/topic-areas/family-home-consumer/>.



## ¿Qué pasa con las facturas no pagadas?

Por Deona Johnston, previamente con la Extensión de *Colorado State University*

Si el año pasado nos enseñó algo, es que ¡la vida puede ser impredecible! Quizás es la pérdida de un familiar, o un [cambio de ingresos](#), pero no importa qué pasa, las facturas continúan llegando. ¿Qué pasa con las facturas no pagadas? Por ejemplo, sin un [ahorro para emergencias](#) usted y su familia pudieran tener que tomar decisiones de qué facturas pagar.



### ¿Qué pasa con las facturas no pagadas?

- Debe la cantidad original, más recargos.
- Después de 180 días, pudiera ir a una agencia de cobro que lo contactará acerca de la cantidad original, recargos por retraso e intereses.
- Las cantidades mayores de \$1.000,00 pudieran ir a corte.
- Un juez puede ordenar que su sueldo sea [embargado](#) por la cantidad, más recargos e intereses.



Cuando su sueldo es embargado, una cantidad es confiscada de su cheque hasta que su deuda quede liquidada.

Si la deuda se le debe al gobierno federal, como impuestos o préstamos estudiantiles, ellos pueden embargar su sueldo sin tener que ir a la corte. Por el otro lado, si la deuda no se le debe al gobierno, entonces el prestamista necesita ir a la corte para poder embargar su sueldo.

**Las facturas no pagadas causan [mal crédito](#). Lo que puede impactar más de lo que usted piensa.**

1. ¿Quiere un teléfono nuevo? Usted tal vez tenga que obtener un teléfono prepago, ya que un contrato telefónico estándar le puede ser negado.
2. ¿Necesita una tarjeta de crédito? Usted pagará intereses crediticios más altos.
3. ¿Abrir una cuenta bancaria? Los bancos y Uniones Crediticias pueden negarle sus servicios basados en su mal crédito.
4. ¿Comprar una casa? Las compañías hipotecarias pueden negarle una hipoteca o cobrarle intereses más altos.
5. ¿Conseguir un [apartamento](#)? Un arrendador le puede pedir una cantidad de depósito por tener un mal historial crediticio o negarle la renta.
6. ¿Contratar los servicios públicos? Como los arrendadores, las compañías de servicios públicos pueden requerir un depósito más alto.
7. ¿Conseguir seguros? Las compañías de seguros usan historiales crediticios como factor para decidir el precio.
8. ¿Llenar sus formas de impuestos? Si usted le debe impuestos al gobierno federal, el *IRS* puede retener su reembolso.
9. ¿Reclutamiento militar? Las oportunidades profesionales pudieran ser limitadas. Un mal crédito previene tener autorización de seguridad, necesaria para poder tener ascensos.
10. ¿Incremento de cargos en tarjetas de crédito? La compañía tiene que notificarlo del cambio, pero las compañías de tarjetas de crédito aun pueden incrementar la tasa de interés en nuevas compras.



### ¿Qué hacer en caso de ser contactado por una compañía recolectora?

Si sus deudas son enviadas a una compañía recolectora, ellos tienen que comunicárselo por escrito.

Cuando lo hagan, revise que la carta tenga información correcta. Si no está correcta, usted tiene 30 días a partir de la fecha en la carta para disputar la deuda por escrito. Pero, es posible que usted reciba una llamada telefónica antes de la llegada de la carta. Ellos pudieran estar de acuerdo en planear un sistema de pago. Por lo tanto, usted necesita saber cuánto es lo que usted puede pagar antes de estar de acuerdo con algún plan. En conclusión, la compañía recolectora de deudas tal vez no acepte cambiar los términos una vez que el plan haya sido aceptado.

### Cómo evitar pagos retrasados.

- Fije pagos automatizados. Muchas compañías ofrecen la opción de auto pago. Asimismo, ellos pudieran ofrecer un pequeño descuento si se usa este pago automatizado.
- Cree recordatorios. Por ejemplo, use su teléfono para fijar recordatorios de pagos en su calendario.
- Actúe rápidamente. Lo más importante es, si usted se olvida de algún pago, póngase en contacto con la compañía inmediatamente. Ellos pudieran estar de acuerdo en cancelar los recargos.
- Busque ayuda. La oficina *National Foundation For Credit Counseling* (NFCC) puede ayudar a ponerlo en contacto con personal en análisis financiero, establecer un presupuesto y desarrollar un plan de acción financiero personalizado. Si usted prefiere llamar a la oficina de la NFCC, llame al 1-800-388-2227.

Chequee la página <https://www.facebook.com/moneysmartcolorado> donde los Agentes de la Extensión de *Colorado State University* presentan educación financiera, programas y discusiones a personas a lo largo y ancho de Colorado. Para más información en finanzas personales, chequee las publicaciones de la Extensión de *Colorado State University* en <https://extension.colostate.edu/topic-areas/family-home-consumer/>

