

PROPOZYCJE ZMIAN REGUŁ LIMITACJI ZADŁUŻENIA DLA JST

Czy samorządy zyskają czy tracą?

Mariusz Gołaszewski
Prezes Zarządu Aesco Group Sp. z o.o.

Zmiany od 2019 r. – ograniczenia w zaciąganiu innych zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego

- ✓ Definicja: **umowy, które wywołują skutki ekonomiczne podobne do pożyczki i kredytu**, w tym umowy sprzedaży na raty, umowy leasingu, a także umowy nienazwane o terminie zapłaty dłuższym niż rok, związane z finansowaniem usług, dostaw, robót budowlanych.
- ✓ Wprowadzenie regulacji względem zaciągania ww. zobowiązań. Wymagane będą:
 - ✓ określenie **limitu takich zobowiązań** w uchwale budżetowej (art. 212 ust. 1 pkt 6a)
 - ✓ **upoważnienie zarządu JST przez radę** do zaciągania (art. 212 ust. 2 pkt 1a)
 - ✓ **opinia RIO** (art. 91 ust. 2)
- ✓ Zmiany **utrudniają korzystanie z alternatywnych sposobów finansowania** dłużnego poza limitem spłaty długu z art. 243 ufp. Wyłączone są umowy mniejsze niż 0,5% doch. bieżących.

Zmiany od 2019 r. – ułatwienia we wcześniejszej spłacie istniejących długów poza limitem z art. 243

- ✓ **Wzór z art. 243 ufp pozostaje niezmienny w 2019 r.**
- ✓ **Jednocześnie ustawa dopuszcza nowe wyłączenia z art. 243 w przypadku wcześniejszej spłaty długu (art. 243 ust. 3b):**
 - ✓ **środkami z nowego, tańszego zobowiązania** (koszty liczone dla całego okresu spłaty, w tym odsetki, prowizje i opłaty), wymagana jest **opinia RIO** (art. 243 ust. 5)
 - ✓ **wolnymi środkami** z tytułu zaciągniętych zobowiązań z lat poprzednich
 - ✓ **innymi środkami**, jeżeli JST nie zaciąga nowych długów w danym roku
- ✓ **Zmiany ułatwiają konsolidację/restrukturyzację długu.**

Zmiany od 2020 r. – nowy, przejściowy wzór z art. 243

- ✓ **Wskaźnik planowanej spłaty** – nowy, taki sam jak docelowy od 2026 r.:
 - ✓ Do kwoty obsługi długu doliczone zostaną **spłaty innych zobowiązań dłużnych** zaciągniętych od 2019 r. oraz poza odsetkami także **opłaty i prowizje od udzielenia finansowania**
 - ✓ Wskaźnik liczony w relacji **do dochodów bieżących pomniejszonych o środki celowe**
- ✓ **Wskaźnik dopuszczalnej spłaty** – oparty o wskaźniki jednoroczne z 3 lat, ale zmienione:
 - ✓ Suma nadwyżki i sprzedaży majątku zostanie **pomniejszona o środki UE** i spłaty innych zobowiązań dłużnych w wydatkach bieżących zaciągniętego od 2019 r.
 - ✓ Wskaźnik liczony w relacji **do dochodów bieżących pomniejszonych o środki celowe**

$$\frac{R_{+N} + O_{+N+P}}{Db - Db_{celowe}} \leq \sum_{i=1}^3 \frac{(Db - Db_{UE}) + Sm - (Wb - Wb_{UE} - R_{Nb})}{Db - Db_{celowe}}$$

Zmiany od 2026 r. – docelowy 7-letni wzór z art. 243

- ✓ **Wskaźnik planowanej spłaty** – bez zmian względem wersji od 2020 r.
- ✓ **Wskaźnik dopuszczalnej spłaty** – oparty o **wskaźniki jednoroczne z 7 lat**, ale względem wersji przejściowej:
 - ✓ **koniec wpływu odsetek na obie strony wzoru** (wskaźniki jednoroczne zaczną być powiększane o odsetki od zobowiązań)
 - ✓ **koniec opierania zdolności kredytowej na prognozie sprzedaży mienia** (sprzedaż majątku zostanie usunięta ze wzoru)

$$\frac{R_{+N} + O_{+N+P}}{Db - Db_{celowe}} \leq \sum_{i=1}^7 \frac{(Db - Db_{UE}) - (Wb - Wb_{UE} - R_{Nb} - 0)}{Db - Db_{celowe}}$$

Pozostałe najważniejsze zmiany

OBOWIĄZUJE OD 2020 ROKU

- ✓ **Po sporządzeniu sprawozdań za poprzedni rok, do obliczenia wzoru z art. 243 przyjmuje się tylko wartości z wykonania roku, a nie ze sprawozdania za III kwartały (art. 243 ust. 2 pkt 4).**
- ✓ **Jeżeli JST po wezwaniu sama nie przygotuje Programu Naprawczego lub nie uzyska dla niego akceptacji RIO – możliwość zawieszenia organów JST przez RIO i ustanowienia rządowego zarządu komisarycznego (art. 240a ust. 8 pkt 2 i ust. 11)**

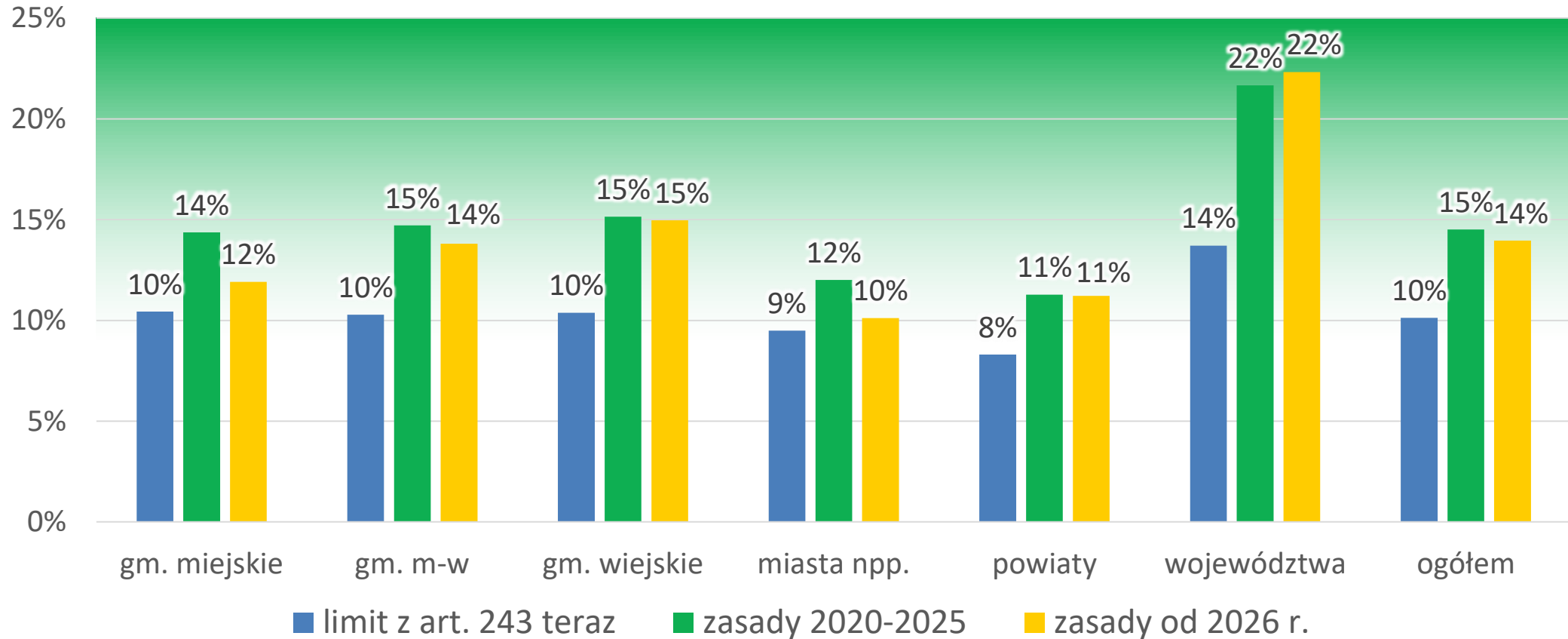
OBOWIĄZUJE OD 2022 ROKU

- ✓ **Koniec równoważenia dochodów i wydatków bieżących wolnymi środkami (art. 242 ust. 1).**
- ✓ **Wyłączenie środków UE z oceny zachowania równowagi bieżących dochodów i wydatków (art. 242 art. 4).**

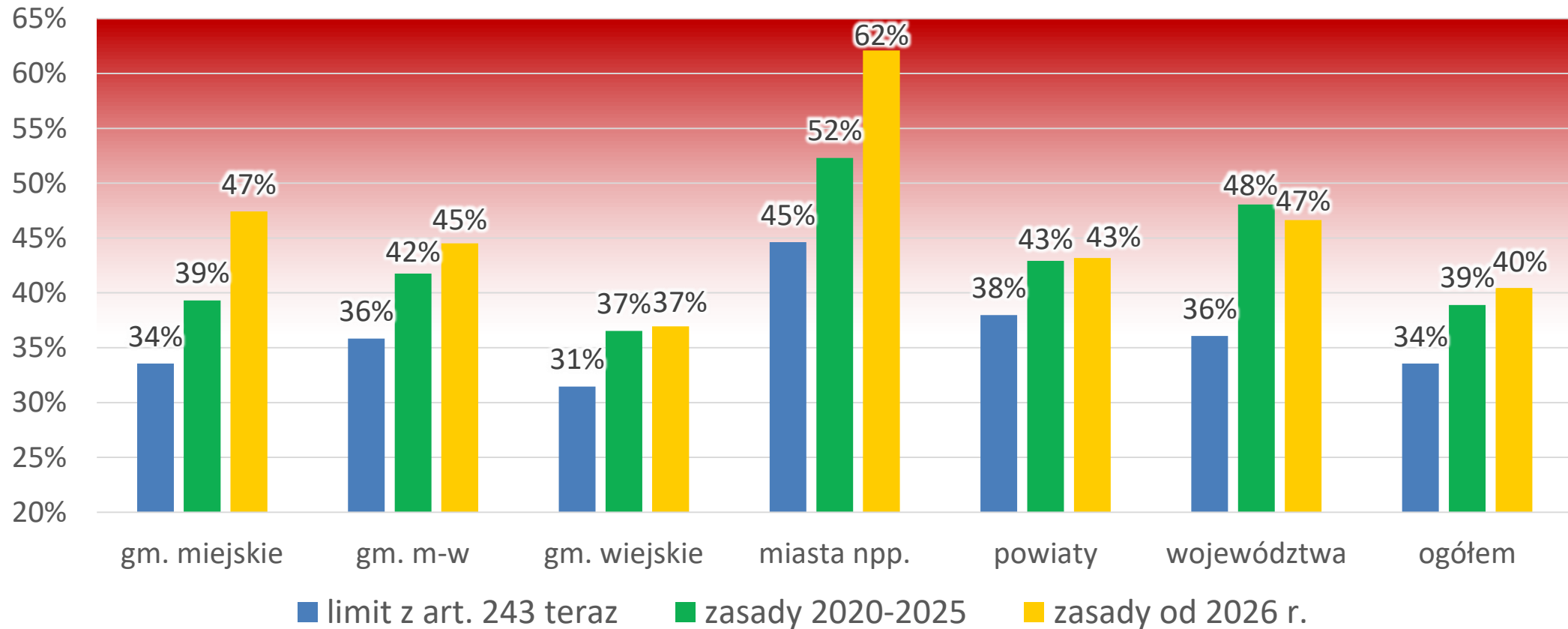
Wyniki analizy wpływu zmian na zdolność kredytową samorządów

Samorządy zyskają czy tracą?

Wpływ zmian na wysokość wskaźnika dopuszczalnej spłaty z art. 243



Wpływ zmian wskaźnika na zagospodarowanie limitu dopuszczalnej spłaty z art. 243



A JAK W PANI / PANA JST?

MAMY POLICZONY NOWY WSKAŹNIK DLA KAŻDEJ JST

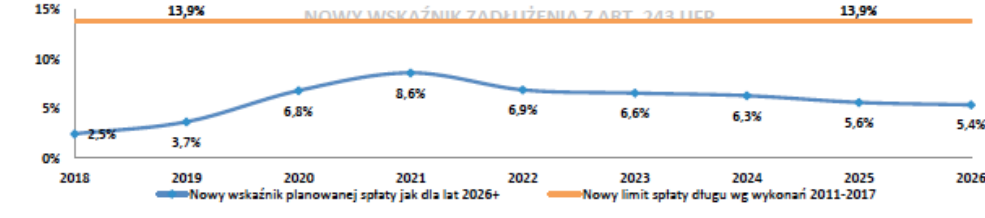
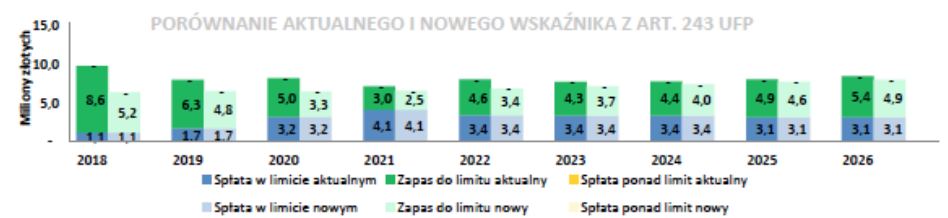
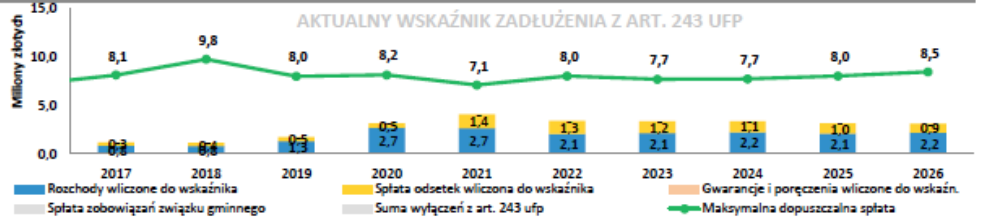
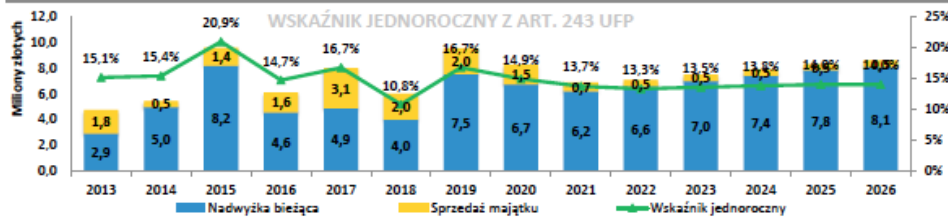
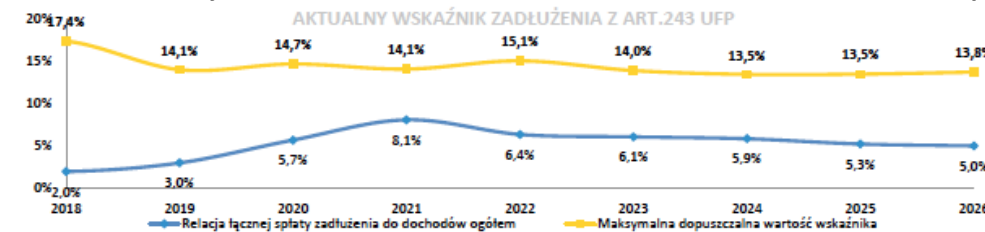
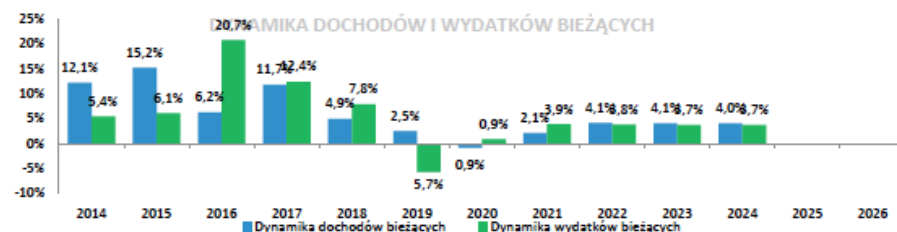
**ZAPRASZAMY NA STOISKO AESCO GROUP
PO INDYWIDUALNY WYDRUK I OMÓWIENIE**

Prezentacja na www.aesco.com.pl w sekcji **STREFA WIEDZY**

gmina wiejska, pow. będziński, woj. śląskie		[w tys. zł]													
Psary															
11,9 tys. mieszkańców, szkoły podst.: 4		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
dochody ogółem		31 431	33 392	43 788	41 599	47 830	55 968	56 863	55 320	50 292	53 233	55 241	57 309	59 408	61 410
dochody bieżące		28 353	31 791	36 624	38 907	43 467	45 610	47 292	46 320	47 292	49 233	51 241	53 309	55 408	57 410
dochody majątkowe, w tym:		3 078	3 601	9 164	2 692	4 383	10 358	10 130	9 000	3 000	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
- dochody ze sprzedaży majątku		1 848	481	1 407	1 535	3 121	2 025	2 025	1 500	700	500	500	500	500	500
wydatki ogółem		30 183	37 246	41 670	43 884	54 958	71 832	55 952	52 649	47 632	51 169	53 110	55 078	57 319	59 238
wydatki bieżące, w tym:		25 449	26 831	28 434	34 347	38 593	41 616	39 239	39 581	41 109	42 665	44 261	45 913	47 389	49 320
- z tytułu poręczeń i gwarancji wliczone do wskaźnika		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- odsetki i dyskonto w ramach wliczone do wskaźnika		384	321	199	200	344	350	450	500	1 428	1 340	1 245	1 142	1 037	925
wydatki majątkowe		4 734	10 415	13 216	9 537	16 405	30 216	16 353	13 068	6 524	8 504	8 849	9 165	9 730	9 918
Wynik budżetu		1 248	1 854	4 117	2 285	7 148	13 864	1 272	2 671	2 660	2 064	2 131	2 231	2 089	2 172
nowe przychody z kredytów, pożyczek, emisji obligacji		2 507	4 579	1 167	1 700	9 364	16 634	-	-	-	-	-	-	-	-
rozchody wliczone do wskaźnika		3 070	1 733	3 400	622	825	770	1 272	2 671	2 660	2 064	2 131	2 231	2 089	2 172
wyłączenia z art. 243 łącznie (rozchody + odsetki + gwar. i por.)		-	484	782	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kwota długu, w tym:		8 435	10 797	6 615	7 693	16 232	32 096	30 824	28 153	25 494	23 429	21 298	19 067	16 978	14 806
- którego planowana spłata dokona się z wydatków budżetu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wskaźnik obsługi zadłużenia planowany (aktualny)		-	-	-	1,98%	2,44%	2,00%	3,03%	5,73%	8,13%	6,39%	6,11%	5,89%	5,26%	5,04%
wskaźnik obsługi zadłużenia dopuszczalny (aktualny)		-	-	-	17,14%	17,00%	17,44%	14,05%	14,73%	14,13%	15,11%	13,95%	13,50%	13,53%	13,77%
margines bezpieczeństwa (aktualny)		-	-	-	15,16%	14,53%	15,44%	11,03%	9,00%	6,00%	8,71%	7,84%	8,27%	8,27%	8,73%
poziom zadłużenia		26,8%	30,5%	14,4%	18,5%	33,9%	37,3%	34,2%	50,9%	50,7%	44,0%	38,6%	33,3%	28,6%	24,1%
średnie oprocentowanie długu		-	3,3%	2,3%	2,8%	2,9%	1,4%	1,4%	1,7%	5,3%	5,5%	5,6%	5,7%	5,8%	5,8%
nadwyżka bieżąca		2 904	4 960	8 170	4 561	4 874	3 994	7 495	6 739	6 183	6 568	6 980	7 396	7 819	8 090
wskaźnik jednoroczny (nadw. bież. + sprzed. maj.) / doch. og.		15,1%	15,4%	20,9%	14,7%	16,7%	10,8%	16,7%	14,9%	13,7%	13,3%	13,5%	13,8%	14,0%	14,0%

Wydatki na inwestycje w tej kadencji to 69,4 mln zł, z czego 31% sfinansowano kredytem (dług wzrósł o 21,3 mln zł).
Minimalny termin spłaty długu planowanego na koniec 2018 r. to 3,5 roku.
 Szacowana zdolność kredytowa dla 2019 roku to + 7,1 mln zł.

Adres: ul. Malinowicka 4
 42-512
 3h 8m (297km) od Warszawy
 Tel.: (48) 322672121, 322672255
[Pobierz na maile](#)
[LinkedIn](#)



Dziękuję za uwagę

Mariusz Gołaszewski

Prezes Zarządu Aesco Group Sp. z o.o.

e-mail: biuro@aesco.com.pl

www.aesco.com.pl

facebook.com/AescoGroup

tel. 793 00 74 74



Aesco Group 

Pomagamy pozyskać finansowanie,
które da się łatwo spłacić.