

Załącznik nr 5 do uchwały nr
RADY MIASTA POZNANIA
z dnia 2012 r.

OPIS PRZYJĘTYCH WARTOŚCI DO WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ

Spis treści

1. Założenia makroekonomiczne i finansowe.....	83
2. Dochody	84
2.1. Dochody w latach 2013-2017	84
2.1.1. Dochody bieżące w latach 2013-2017.....	84
2.1.2. Dochody majątkowe w latach 2013-2017	90
2.2. Dochody w latach 2018-2031	91
2.2.1. Dochody bieżące w latach 2018-2031.....	91
2.2.2. Dochody majątkowe w latach 2018-2031	91
3. Wydatki.....	93
3.1. Wydatki bieżące	93
3.2. Wydatki majątkowe	94
4. Przychody, rozchody oraz wyniki budżetu	99
4.1. Przychody budżetu.....	99
4.2. Rozchody budżetu.....	100
4.3. Wyniki budżetu	101
5. Prognoza kwoty długu	104
5.1. Zadłużenie i jego obsługa.....	104
5.1.1. Zadłużenie.....	104
5.1.2. Obsługa zadłużenia	104
5.2. Ustawowe wskaźniki limitujące zadłużenie.....	105
5.2.1. Limity obowiązujące do roku 2013.....	105
5.2.2. Limity obowiązujące od roku 2014.....	106

1. Założenia makroekonomiczne i finansowe

Projekt wieloletniej prognozy finansowej (WPF) na lata 2013-2031 opracowano głównie w oparciu o założenia przyjęte przez Ministerstwo Finansów. W szczególności wykorzystano dane makroekonomiczne dotyczące prognoz w zakresie dynamiki Produktu Krajowego Brutto (PKB) oraz kształtowania średniorocznej dynamiki cen towarów i usług konsumpcyjnych (inflacji).

Dla potrzeb wieloletniej prognozy finansowej przyjęto dynamikę cen towarów i usług konsumpcyjnych w I półroczu roku poprzedzającego rok budżetowy w stosunku do I półrocza roku poprzedniego, która zgodnie z ustawą o podatkach i opłatach lokalnych stanowi podstawę do przeszacowywania stawek maksymalnych podatków i opłat lokalnych w roku budżetowym oraz zaprognozowano stawkę ceny pieniądza na rynku międzybankowym (WIBOR6M), która stanowi podstawę do wyliczenia kosztów odsetek od zadłużenia.

Szczegółowe prognozy makroekonomiczne i finansowe na lata 2013-2031 przedstawia tabela poniżej:

lata	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
dynamika PKB	2,2%	2,5%	3,5%	4,0%	3,9%	3,8%	3,5%
inflacja (średnioroczna)	2,7%	2,3%	2,5%	2,5%	2,5%	2,4%	2,4%
inflacja I pół./ do I pół.	4,0%	2,8%	2,5%	2,4%	2,5%	2,5%	2,5%
WIBOR6M	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
lata	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
dynamika PKB	3,4%	3,2%	3,1%	3,0%	2,9%	2,8%	2,8%
inflacja (średnioroczna)	2,4%	2,4%	2,4%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
inflacja I pół./ do I pół.	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,3%	2,3%
WIBOR6M	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
lata	2027	2028	2029	2030	2031		
dynamika PKB	2,8%	2,7%	2,7%	2,7%	2,6%		
inflacja (średnioroczna)	2,3%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%		
inflacja I pół./ do I pół.	2,3%	2,3%	2,3%	2,2%	2,2%		
WIBOR6M	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%		

2. Dochody

Dla potrzeb WPF dochody budżetu w latach 2013-2031 podzielono na 2 wewnętrzne okresy. Pierwszy okres obejmuje lata 2013-2017, w których to prognozowane dochody zostały zaprezentowane w podziale na dochody bieżące i majątkowe oraz grupy dochodów, ze wskazaniem niektórych ważniejszych źródeł dochodów. W ramach tego okresu wyróżniono rok 2013, który jest zgodny z danymi zawartymi w projekcie budżetu. Drugi okres to lata 2018-2031, w którym dochody szacuje się jedynie w podziale na dochody bieżące i majątkowe, z wyszczególnieniem dochodów ze sprzedaży majątku.

2.1. Dochody w latach 2013-2017

Szczegółowy opis dochodów zaplanowanych na 2013 rok został zawarty w uzasadnieniu do projektu budżetu na 2013 rok. W związku z powyższym w projekcie uchwały w zakresie 2013 roku, ograniczono się jedynie do przedstawienia dynamiki lub kwotowego przedstawienia najważniejszych pozycji dochodowych. Podstawę oszacowania dynamiki dochodów na rok 2013 stanowił plan budżetu na 2012 rok **wg stanu na 31 października**.

2.1.1. Dochody bieżące w latach 2013-2017

Wpływy z podatków

Dochody podatkowe w latach 2013-2017 oszacowano w oparciu o wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Przy tym założeniu łączna dynamika wpływów z tytułu wszystkich dochodów podatkowych w poszczególnych latach kształtuje się w sposób zapisany w poniższej tabeli:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Wpływy z podatków	102,5%	103,3%	103,7%	103,8%	103,6%

Podatek od nieruchomości

W 2013 roku oraz w latach kolejnych zakłada się kontynuowanie wzrostowego trendu wpływów z tego źródła. Dochody z podatku od nieruchomości zostały oszacowane w oparciu m.in. o założone w kolejnych latach wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamikę PKB. W latach objętych prognozą założono coroczny wzrost wpływów, będący pochodną

planowanego corocznego wzrostu stawek podatkowych do poziomu maksymalnie dopuszczalnego ogłoszonego przez Ministra Finansów, corocznego przyrostu podstaw opodatkowania (budowli, pozostałych nieruchomości) oraz utrzymanie na wysokim poziomie ściągłości należności podatkowych m.in. poprzez czynności windykacyjnych. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014-2017 (rocznie)			
Budowle (wg wartości)	-	Przyrost wartości nowych budowli: ½ dynamiki PKB			
Pozostałe (wg powierzchni)	-	Wzrost stawek podatkowych: inflacja Wzrost nowych powierzchni: ½ dynamiki PKB			
Podatek od nieruchomości (ogółem)	105,9%	2014	2015	2016	2017
		103,3%	103,7%	103,8%	103,6%

Podatek od środków transportowych

Prognozę dochodów z tego tytułu ustalono uwzględniając skutki obniżenia stawek podatkowych począwszy od 2011 roku. W kolejnych latach założono stopniowy wzrost wpływów z podatku od środków transportowych, przyjmując wzrost liczby zarejestrowanych na terenie Miasta pojazdów podlegających temu podatkowi. Prognozowaną dynamikę wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Podatek od środków transportowych	90,9%	107,3%	109,5%	110,5%	109,4%

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Wpływy z podatku od czynności cywilnoprawnych zostały zaplanowane z uwzględnieniem przewidywanego wykonania w 2012 roku, następnie przeszacowano je w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamikę PKB. W latach objętych prognozą założono stopniowy wzrost wpływów na skutek zwiększenia liczby i wartości transakcji dokonywanych na rynku wtórnym nieruchomości oraz innych transakcji podlegających temu podatkowi. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014-2017 (rocznie)			
Podatek od czynności cywilnoprawnych	88,7%	Dynamika wpływów: inflacja + dynamika PKB			
		2014	2015	2016	2017
		104,8%	106,0%	106,5%	105,9%

Wpływy z opłat

Wpływy z opłat w latach 2013-2017 oszacowano głównie w oparciu o założone wskaźniki dotyczące inflacji średniorocznej z uwzględnieniem innych czynników wpływających na wysokość dochodów. Prognozując kwoty dochodów w tej grupie uwzględniono m.in. skutki aktualizacji opłat za użytkowanie wieczyste nieruchomości. Dynamikę wpływów ze wszystkich opłat zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Wpływy z opłat	99,7%	102,8%	103,8%	104,0%	104,2%

Udziały we wpływach z podatku dochodowego

Dochody z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT) oraz od osób prawnych (CIT) należące do najbardziej wrażliwych na zmiany w koniunkturze gospodarczej (stanowią prawie 1/3 dochodów Miasta oraz ok. połowę dochodów własnych) w latach 2013-2017 oszacowano w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Dynamikę wpływów z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Udziały w podatkach dochodowych	104,2%	103,1%	103,9%	104,2%	103,8%

Udział w podatku dochodowym od osób fizycznych

Wpływy z tytułu udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych w kolejnych latach zostały ustalone w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Prognozując kwoty dochodów z tytułu PIT uwzględniono m.in. prognozowane skutki zmian w wysokości udziałów w PIT wynikające z art. 89 ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, dotyczące zmian w sposobie finansowania kosztów utrzymania pensjonariuszy domów pomocy społecznej po 2004 roku oraz skutki wynikające z migracji mieszkańców, której efektem jest systematycznie malejąca liczba mieszkańców Miasta, co w ostatecznym rozrachunku wpływa negatywnie na wysokości bazy podatkowej. W prognozie przyjęto założenie o niezmienności stawek podatkowych oraz wysokości udziału Miasta we wpływach (z wyłączeniem zmian wynikających z art. 89 ustawy o dochodach jednostek

samorządu terytorialnego). Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014-2017 (rocznie)			
Podatek dochodowy od osób fizycznych	105,3%	Dynamika wpływów: inflacja + ½ dynamiki PKB + 1% coroczny ubytek bazy podatkowej + zmiany wynikające z art. 89 ustawy o finansach publicznych			
		2014	2015	2016	2017
		102,9%	103,6%	103,8%	103,5%

Udział w podatku dochodowym od osób prawnych

Dochody z tego tytułu należą do najbardziej wrażliwych na wahania koniunktury. Wpływy z tytułu udziału w podatku dochodowym od osób prawnych zostały zaplanowane w oparciu o przewidywane wykonanie za 2012 rok, następnie przeszacowane o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamikę PKB. W prognozie założono niezmiennosc stawek podatkowych oraz wysokości udziału Miasta we wpływach. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014-2017 (rocznie)			
Podatek dochodowy od osób prawnych	96,2%	Dynamika wpływów: inflacja + dynamika PKB			
		2014	2015	2016	2017
		104,8%	106,0%	106,5%	105,9%

Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne

Dochody w ramach tej grupy zostały zaplanowane w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Spadek wpływów w latach 2013-2015 wynika w głównej mierze ze spadku wpływów z tytułu rozliczeń podatku VAT od inwestycji realizowanych w zakresie komunikacji zbiorowej. Dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne	96,7%	93,9%	97,7%	100,5%	103,4%

Wpływy ze sprzedaży biletów komunikacji zbiorowej

W latach 2013-2017 założono wzrost wpływów ze sprzedaży biletów komunikacji zbiorowej będący m.in. konsekwencją planowanego wzrostu odpłatności. Wpływy w latach 2014-2017

oszacowano w oparciu o wskaźnik inflacji średniorocznej oraz dynamikę PKB. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014-2017			
Wpływy ze sprzedaży biletów komunikacji zbiorowej	112,2%	Dynamika wpływów: inflacja + ½ dynamiki PKB			
		2014	2015	2016	2017
		103,6%	104,2%	104,5%	104,1%

Odsetki

Wpływy w ramach tej grupy dochodów zostały przeszacowane w głównej mierze w oparciu o założone wskaźniki inflacji średniorocznej. Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Odsetki	84,6%	84,7%	101,6%	101,6%	101,6%

Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł

Dochody w ramach tej grupy zaplanowano w oparciu o przyznane Miastu środki potwierdzone zawartymi umowami, stanowiące wkład budżetu państwa do realizacji projektów współfinansowanych ze środków zagranicznych. Spadek wpływów w kolejnych latach prognozy wynika z faktu, iż w ramach tej pozycji nie zaplanowano środków, które Miasto może pozyskać w kolejnych latach. Dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł	107,8%	8,7%	21,4%	0,0%	-

Dotacje celowe i pomoc finansowa od innych JST

Dochody w tej grupie w latach 2013-2017 oszacowano w oparciu o planowane wpływy w 2013 roku. Dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Dotacje celowe i pomoc finansowa od innych JST	199,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Subwencja ogólna

Dochody w tej grupie w latach 2013-2017 oszacowano w oparciu o planowane wpływy w 2013 roku i obowiązujące przepisy, które gwarantują utrzymanie co najmniej nominalnego poziomu środków tytułu subwencji oświatowej w skali kraju w z 2012 r. Dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Subwencja ogólna	101,7%	99,7%	100,0%	100,0%	100,0%

Środki zagraniczne

Dochody w ramach tej grupy zaplanowane zostały na podstawie już zawartych umów o dofinansowanie. Spadek wpływów w kolejnych latach prognozy wynika z faktu nieplanowania środków, które potencjalnie mogą być pozyskane w ramach kolejnego okresu programowania UE 2014-2020. Dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Środki zagraniczne	178,9%	9,0%	37,4%	0,0%	-

Dotacje celowe z budżetu państwa

Wpływy w ramach tej grupy dochodów w latach 2014-2017 oszacowano w oparciu o planowane wpływy w 2013 roku, z uwzględnieniem spadku (rocznie o 10 %) dotacji celowych na finansowanie domów pomocy społecznej, co jest związane ze zmianą sposobu finansowania począwszy od 2004 roku (w ramach rekompensaty zwiększane są udziały w PIT). Dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Dotacje celowe z budżetu państwa	83,2%	99,7%	99,7%	99,8%	99,8%

2.1.2. Dochody majątkowe w latach 2013-2017

Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne

W ramach tej grupy dochodów w latach 2013-2017 zaplanowane zostały:

- dochody ze sprzedaży majątku,
- dochody z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności.

Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne	94 116 300	90 000 000	90 000 000	90 000 000	90 000 000

Wpływy ze sprzedaży majątku

Dochody ze sprzedaży majątku są determinowane koniunktury w gospodarce, w tym przede wszystkim na rynku nieruchomości. Obniżone tempo wzrostu gospodarczego w ostatnich latach negatywnie wpłynęło na sytuację na poznańskim rynku nieruchomości, co przekłada się negatywnie na wielkość dochodów z tego tytułu. W latach 2013-2017 Miasto nadal będzie prowadziło działania w zakresie racjonalnego wykorzystania majątku w celu uzyskania jak najlepszych efektów ekonomicznych. Zintensyfikowane działania Miasta będą koncentrowały się na stworzeniu szerokiej oferty nieruchomości inwestorom, którzy nie tylko je zagospodarują a także przyczynia się do poprawy funkcjonalności Miasta. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Wpływy ze sprzedaży majątku	90 116 300	90 000 000	90 000 000	90 000 000	90 000 000

Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł

Wpływy w ramach tej grupy dochodów zaplanowano na podstawie zawartych przez Miasto umów o dofinansowanie projektów inwestycyjnych, w tym w szczególności projektów realizowanych przy współudziale środków zagranicznych. Spadek wpływów w kolejnych latach prognozy wynika z faktu, niezaplanowania środków, których pozyskanie w kolejnej

perspektywie UE 2014-2020 jest potencjalnie możliwe. W tym celu zaplanowano rezerwę na wydatki związane z przygotowaniem projektów do realizacji z potencjalnym udziałem środków UE. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł	4 918 936	2 703 852	0	0	0

Środki zagraniczne

Dochody w tej pozycji zaplanowano na podstawie podpisanych przez Miasto umów o dofinansowanie projektów inwestycyjnych w ramach okresu programowania UE 2007-2013. Wielkość zaplanowanych wpływów w poszczególnych latach w ramach tej grupy dochodów przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Środki zagraniczne	248 275 625	307 417 380	292 683 276	0	0

2.2. Dochody w latach 2018-2031

2.2.1. Dochody bieżące w latach 2018-2031

Dochody bieżące w latach 2018-2031 zostały przeszacowane w oparciu o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamikę PKB. Przyjęto założenie, że łączne dochody budżetu będą rosły o prognozowany wskaźnik inflacji powiększony o 0,15 wzrostu PKB. Dynamikę dochodów bieżących ogółem w latach 2018-2031 przedstawia poniższa tabela:

dynamika dochodów bieżących	Lata							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	103,0%	102,9%	102,9%	102,9%	102,9%	102,7%	102,7%	102,7%
	Lata							
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	-	-
	102,7%	102,7%	102,6%	102,6%	102,6%	102,6%		

2.2.2. Dochody majątkowe w latach 2018-2031

Zaplanowane w latach 2018-2031 dochody majątkowe obejmują jedynie środki ze sprzedaży majątku. Z uwagi na odległy horyzont czasowy i brak danych dotyczących kolejnego okresu programowania UE nie zaplanowano środków zewnętrznych stanowiących dofinansowanie

inwestycji. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	lata 2018-2031 (rocznie)
wpływy z dochodów majątkowych (sprzedaż majątku)	50 000 000

3. Wydatki

Wydatki budżetu w latach 2013-2031 zaplanowano w podziale na wydatki bieżące i majątkowe. W ramach wydatków bieżących wyszczególniono ponadto wydatki na:

- obsługę długu,
- potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji,
- wynagrodzenia i składki od nich naliczane,
- funkcjonowanie organów jednostek samorządu terytorialnego¹,
- planowane i realizowane przedsięwzięcia wieloletnie.

3.1. Wydatki bieżące

Począwszy od 2011 roku obowiązuje reguła (art. 242 ustawy z 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych) która stanowi, że zarówno po stronie planu budżetu jak i po stronie jego wykonania wydatki bieżące nie mogą przekraczać dochodów bieżących (z uwzględnieniem zastrzeżeń zawartych w art. 242 ust 2 i 3 ustawy). Ponadto od 2014 roku wchodzi w życie przepis, który będzie uzależniał możliwość zadłużania się od poziomu wypracowanego salda operacyjnego (dochody bieżące – wydatki bieżące) powiększonego o dochody ze sprzedaży majątku. Miasto chcąc realizować założony program inwestycyjny podjęło działania maksymalizujące poziom salda operacyjnego. Działania te podjęto już w trakcie roku 2011 ponieważ dla potrzeb obliczania nowego ustawowego limitu zadłużania w 2014 roku brane będą pod uwagę salda operacyjne budżetu powiększone o dochody ze sprzedaży majątku osiągnięte w 3 poprzednich latach czyli w latach 2011-2013. Z uwagi na ograniczone możliwości zwiększania poziomu dochodów bieżących duży nacisk kładziony jest na sferę wydatków bieżących, na którą Miasto ma większy wpływ. Wobec powyższego w okresie wieloletniej prognozy finansowej poziom wydatków bieżących liczonych z wyłączeniem:

- odsetek od zadłużenia,
- potencjalnych wypłat z tytułu udzielonych poręczeń,
- wydatków na projekty współfinansowane ze źródeł zagranicznych,
- środków będących w dyspozycji jednostek pomocniczych – osiedli,
- środków na zadania zlecone z zakresu administracji rządowej

oszacowano w oparciu o następujące założenia:

¹ w ramach tej pozycji wyszczególniono wydatki sklasyfikowane w rozdziałach: 75022 oraz 75023

Wyszczególnienie	dynamika w latach	
	2013	2014-2031 (rocznie)
wydatki bieżące ²	96,5%	inflacja (102,2 - 102,5%)

W ramach wieloletniej prognozy finansowej w 2013 roku dokonano ograniczenia wydatków bieżących² w stosunku do planu na 2012 rok o 3,5 % tj. o ok. 72 mln zł. Począwszy od 2014 roku wydatki bieżące² przeszacowywane są corocznie o poziom inflacji (tj. 2,2 - 2,5 %).

Wyszczególnione w ramach wydatków bieżących kwoty planowane na *wynagrodzenia i składki od nich naliczane* oraz na *funkcjonowanie organów jednostek samorządu terytorialnego* zostały przeszacowane w sposób identyczny jak wydatki bieżące².

Wydatki przeznaczone na *potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń* zaplanowano w oparciu o kwoty wynikające z zawartych umów w tym zakresie (poręczenie kredytu zaciągniętego w Europejskim Banku Inwestycyjnym przez spółkę Termy Maltańskie).

Wydatki na *obsługę długu (odsetki)* oszacowano w oparciu o istniejący oraz prognozowany stan zadłużenia. Za podstawę do wyliczenia odsetek od długu, w tym planowanego do zaciągnięcia przyjęto prognozę stopy WIBOR6M powiększoną o marżę kredytową.

Wydatki na *planowane i realizowane przedsięwzięcia* zaplanowano w oparciu o dane zawarte w wykazie przedsięwzięć wieloletnich (załącznik nr do uchwały).

3.2. Wydatki majątkowe

W ramach wieloletniej prognozy finansowej w każdym roku zapisano łączne kwoty wydatków na wydatki majątkowe, zaprezentowano wymienione z nazwy przedsięwzięcia wieloletnie sięgające roku 2017 (zamieszczone w *załączniku nr 4*) oraz przedstawiono zadania majątkowe realizowane w cyklu jednorocznym w latach 2014-2017 (zamieszczone w dalszej części tego rozdziału). Zwraca uwagę łączna wartość wydatków majątkowych w latach prognozy, która charakteryzuje się tendencją malejącą a osiągnięcie minimum przypada na lata 2018-2019, po których to latach następuje ponowny wzrost nakładów na inwestycje. Wysokie nakłady na inwestycje w początkowym okresie prognozy są efektem absorpcji znacznych kwot z budżetu UE przy dużym zaangażowaniu środków pożyczonych (kredyty, obligacje). Niewielkie kwoty na inwestycje od roku 2016 są z jednej strony efektem niezaplanowania w tych latach konkretnych przedsięwzięć inwestycyjnych, które będą mogły

² wydatki bieżące z wyłączeniem odsetek od zadłużenia, potencjalnych wypłat z tytułu udzielonych poręczeń, wydatków na projekty współfinansowane ze źródeł zagranicznych, środków będących w dyspozycji jednostek pomocniczych – osiedli, środków na zadania zlecone z zakresu administracji rządowej

podlegać potencjalnemu dofinansowaniu z budżetu UE w perspektywie 2014-2020 (na tym etapie nie jest znana jeszcze wysokość dostępnych środków oraz szczegółowe priorytety polityki strukturalnej UE), z drugiej zaś strony wynikają z konieczności ponoszenia dużych kwot na obsługę zadłużenia powstałego w znacznej mierze w latach poprzedzających okres prognozowania. Jednakże w kolejnych latach faktyczne kwoty na wydatki majątkowe mogą okazać się wyraźnie wyższe, co w głównej mierze zależeć będzie od zdolności Miasta do absorpcji środków z UE. W latach 2013-2017 zabezpieczono środki na prace przygotowawcze oraz wkład własny do projektów unijnych, o które Miasto będzie aplikować w łącznej kwocie 248,3 mln zł.

Wysokość kwot na inwestycje w poszczególnych latach oraz udział tych nakładów w wydatkach ogółem przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	wartość w latach						
lata	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
wydatki majątkowe	552 780 663	493 526 983	552 812 085	181 178 000	189 186 000	163 513 331	164 471 341
jako % wydatków ogółem	19,8%	17,9%	19,3%	7,1%	7,3%	6,3%	6,2%
lata	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
wydatki majątkowe	221 777 475	315 835 075	394 106 280	483 357 376	540 697 438	571 834 190	643 004 332
jako % wydatków ogółem	8,1%	11,0%	13,1%	15,4%	16,6%	17,1%	18,5%
lata	2027	2028	2029	2030	2031		
wydatki majątkowe	699 251 378	730 344 494	762 483 770	797 623 121	837 738 786		
jako % wydatków ogółem	19,5%	19,9%	20,2%	20,6%	21,1%		

W ramach wieloletniej prognozy finansowej uwagę zwracają zmiany w strukturze źródeł finansowania wydatków majątkowych. W początkowych latach prognozy dominuje finansowanie środkami z Unii Europejskiej a także ze sprzedaży majątku, w mniejszym natomiast stopniu środkami dłużnymi (zaciągnięcie długu planuje się jedynie w roku 2013). Począwszy od roku 2016 głównym źródłem finansowania inwestycji staje się nadwyżka operacyjna netto (o której mowa w punkcie 4.3), która będzie możliwa przy spełnieniu warunków opisanych w punkcie 3.1. Jednakże struktura źródeł finansowania programu inwestycyjnego po roku 2015 może ulec istotnej zmianie po pozyskaniu środków z budżetu UE na lata 2014-2020.

Szczegółową strukturę źródeł finansowania wydatków majątkowych w okresie wieloletniej prognozy finansowej przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	wartość w latach						
lata	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
saldo operacyjne netto	-1,63%	16,54%	10,84%	50,33%	52,43%	69,42%	69,60%
sprzedaż majątku	16,30%	18,24%	16,28%	49,67%	47,57%	30,58%	30,40%
dotacje na inwestycje	45,80%	62,84%	52,94%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
dług do zaciągnięcia	27,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
prywatyzacja majątku	9,05%	0,00%	19,54%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
inne	3,35%	2,39%	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
razem:	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
lata	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
saldo operacyjne netto	77,45%	84,17%	87,31%	89,66%	90,75%	91,26%	92,22%
sprzedaż majątku	22,55%	15,83%	12,69%	10,34%	9,25%	8,74%	7,78%
razem:	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
lata	2027	2028	2029	2030	2031		
saldo operacyjne netto	92,85%	93,15%	93,44%	93,73%	94,03%		
sprzedaż majątku	7,15%	6,85%	6,56%	6,27%	5,97%		
razem:	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		

Wykaz zadań realizowanych w cyklu jednorocznym w latach 2014-2017 przedstawiono szczegółowo w tabeli poniżej:

Dziedzina/ zadanie	nr zadania	limit wydatków				razem 2014-2017
		2014	2015	2016	2017	
DROGI ORAZ KOMUNIKACJA ZBIOROWA		6 820 000	6 820 000	6 820 000	6 820 000	27 280 000
Wykupy gruntów (drogi gminne)	GKM/ZDM/34	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	4 000 000
Wykupy gruntów (drogi krajowe, wojewódzkie, powiatowe)	GKM/ZDM/35	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Zarząd Dróg Miejskich - zakupy inwestycyjne	GKM/ZDM/41	200 000	200 000	200 000	200 000	800 000
Nabycie gruntów objętych miejscowymi planami zagospodarowania przestrzennego	GKM/ZDM/457	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	20 000 000
Modernizacja infrastruktury przystankowej	GKM/ZTM/488	120 000	120 000	120 000	120 000	480 000
GOSPODARKA KOMUNALNA I OCHRONA ŚRODOWISKA		1 475 000	5 715 000	10 335 000	16 415 000	33 940 000
Palmiarnia Poznańska - zakupy inwestycyjne	GKM/PALM/90	15 000	35 000	25 000	105 000	180 000
Prace modernizacyjne w ZOO	GKM/ZOO/558	150 000	370 000	150 000	150 000	820 000
Ogród Zoologiczny - zakupy inwestycyjne	GKM/ZOO/122	60 000	60 000	60 000	60 000	240 000
Budowa kolektora deszczowego Piaśnica	GKM/ZDM/13	1 000 000	5 000 000	10 000 000	16 000 000	32 000 000
Budowa parku między Os. Bohaterów II Wojny Światowej, Os. Polan a Os. Jagiellońskim - Park Rataje	ZZM/ZZM/28	150 000	150 000	0	0	300 000
Rewaloryzacja zieleni w centrum miasta - Cmentarz Zasłużonych Wielkopolan	ZZM/ZZM/34	100 000	100 000	100 000	100 000	400 000
KULTURA FIZYCZNA, SPORT I TURYSTYKA		65 000	65 000	0	0	130 000
Zakupy inwestycyjne	SP/POSIR/11	65 000	65 000	0	0	130 000
GOSPODARKA PRZESTRZENNA ORAZ GOSPODAROWANIE NIERUCHOMOŚCIAMI		1 600 000	1 400 000	1 400 000	1 400 000	5 800 000
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania dla potrzeb MPU	MPU/MPU/1	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania dla Geopozu	GEOPOZ/GEOPOL/2	1100 000	900 000	900 000	900 000	3 800 000
ADMINISTRACJA		700 000	800 000	800 000	800 000	3 100 000
Modernizacja sieci komputerowej	IN/IN/2	400 000	400 000	400 000	400 000	1 600 000
Zakupy inwestycyjne	OU/OU/2	300 000	400 000	400 000	400 000	1 500 000
BEZPIECZEŃSTWO MIESZKAŃCÓW		710 000	710 000	710 000	710 000	2 840 000
Zakupy inwestycyjne	SMMP/SMMP/1	110 000	110 000	110 000	110 000	440 000
Dofinansowanie zakupów inwestycyjnych Policji	ZKB/ZKB/16	300 000	300 000	300 000	300 000	1 200 000
Dofinansowanie Funduszu Wsparcia Państwowej Straży Pożarnej	ZKB/ZKB/18	300 000	300 000	300 000	300 000	1 200 000
OŚWIATA		3 800 000	3 500 000	3 650 000	3 650 000	14 600 000
Szkoły Podstawowe - termorenowacja budynków	OW/OW/14	900 000	900 000	900 000	900 000	3 600 000
Przedszkola - termorenowacja budynków	OW/OW/15	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Gimnazja - termorenowacja budynków	OW/OW/16	450 000	450 000	450 000	450 000	1 800 000
Licea Ogólnokształcące - termorenowacja budynków	OW/OW/17	400 000	400 000	400 000	400 000	1 600 000
Szkoły Zawodowe - termorenowacja budynków	OW/OW/18	300 000	300 000	300 000	300 000	1 200 000
Szkoły podstawowe - modernizacje placów gier i zabaw oraz terenów zielonych	OW/OW/20	500 000	0	0	0	500 000
Przedszkola - modernizacje placów gier i zabaw oraz terenów zielonych	OW/OW/22	100 000	100 000	100 000	100 000	400 000
Szkoły Podstawowe - zakupy inwestycyjne	OW/OW/25	100 000	100 000	100 000	100 000	400 000
Licea Ogólnokształcące- zakupy inwestycyjne	OW/OW/27	50 000	50 000	50 000	50 000	200 000

Dziedzina/ zadanie	nr zadania	limit wydatków				razem 2014-2017
		2014	2015	2016	2017	
Przedszkola - zakupy inwestycyjne	OW/OW/28	100 000	100 000	100 000	100 000	400 000
Szkoły Podstawowe - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/32	150 000	250 000	250 000	250 000	900 000
Gimnazja - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/33	250 000	150 000	100 000	100 000	600 000
Szkoły Zawodowe - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/35	0	0	200 000	200 000	400 000
Licea Ogólnokształcące - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/37	0	200 000	200 000	200 000	600 000
POLITYKA SPOŁECZNA I ZDROWOTNA		275 000	234 000	188 000	0	697 000
Zakupy inwestycyjne dla MOPR	ZSS/MOPR/9	235 000	164 000	188 000	0	587 000
Zespół Żłobków nr 1 - zakupy inwestycyjne	ZSS/ZL1/7	25 000	70 000	0	0	95 000
Zespół Żłobków nr 4 - zakupy inwestycyjne	ZSS/ZL4/11	15 000	0	0	0	15 000
KULTURA I OCHRONA DÓBR KULTURY		770 000	725 000	450 000	410 000	2 355 000
Galeria Miejska "Arsenał" - zakupy inwestycyjne	KSZ/ARSENAL/4	60 000	10 000	10 000	10 000	90 000
Galeria Miejska "Arsenał" - Kolekcja Sztuki Współczesnej	KSZ/ARSENAL/6	150 000	150 000	150 000	150 000	600 000
Biblioteka Raczyńskich - zakupy inwestycyjne	KSZ/BIRACZ/10	40 000	190 000	80 000	40 000	350 000
Centrum Sztuki Dziecka - zakupy inwestycyjne	KSZ/CSZD/8	150 000	20 000	60 000	60 000	290 000
Muzeum Archeologiczne - wymiana okien	KSZ/MUZAR/2	200 000	200 000	0	0	400 000
Muzeum Archeologiczne - zakupy inwestycyjne	KSZ/MUZAR/13	70 000	70 000	100 000	100 000	340 000
Teatr Animacji - zakupy inwestycyjne	KSZ/TANIM/7	50 000	35 000	0	0	85 000
Centrum Kultury Zamek - zakupy inwestycyjne	KSZ/ZAMEK/310 1	50 000	50 000	50 000	50 000	200 000
POZOSTAŁE		18 361 000	56 902 000	60 550 000	121 231 000	257 044 000
Rezerwa celowa na przedsięwzięcia z udziałem innych inwestorów	P/P/5	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	12 000 000
Rezerwa na przygotowanie, realizację oraz trwałość projektów w szczególności wnioskowanych o dofinansowanie z funduszy UE	P/P/1	15 361 000	53 902 000	57 550 000	118 231 000	245 044 000
RAZEM		34 576 000	76 871 000	84 903 000	151 436 000	347 786 000

4. Przychody, rozchody oraz wyniki budżetu

4.1. Przychody budżetu

W ramach tej pozycji w latach 2013-2014 zaplanowano środki z tytułu:

- długu planowanego do zaciągnięcia,
- prywatyzacji majątku,
- spłat pożyczek udzielonych z budżetu.

Dług do zaciągnięcia

Dla potrzeb realizacji założonego programu inwestycyjnego w wieloletniej prognozie finansowej założono pozyskiwanie środków kredytowych (w roku 2013 w kwocie 150.000.000 zł), które są jednym z ważniejszych źródeł finansowania inwestycji w tym roku. Proponowany okres spłaty środków kredytowych zaplanowanych w roku 2013 nie przekracza 10 lat.

Prywatyzacja majątku

Jako uzupełniające źródło finansowania inwestycji obok środków pożyczonych zaplanowano przychody z prywatyzacji majątku. W roku 2013 planuje się uzyskać przychody ze zbycia akcji MPGM SA oraz udziałów w WRH-MRS sp. z o.o. W roku 2015 zaplanowano wpływy z restrukturyzacji transportu publicznego na terenie Miasta Poznania w zakresie dotyczącym przewozów autobusowych. Kwoty do pozyskania z prywatyzacji majątku w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach		
	2013	2014	2015
Prywatyzacja majątku	50 000 000	0	108 000 000

Spłaty udzielonych przez Miasto pożyczek

W latach 2013-2015 zaplanowano przychody ze spłaty pożyczek udzielanych przez Miasto. Zaplanowane przychody dotyczą głównie zwrotu pożyczek udzielonych przez Miasto samodzielnym publicznym zakładom opieki zdrowotnej oraz instytucjom kultury, w szczególności w związku z realizacją przez te podmioty projektów współfinansowanych ze

środków zagranicznych. Przychody zaplanowane z tytułu spłaty pożyczek udzielonych z budżetu w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach		
	2013	2014	2015
Spłaty udzielonych pożyczek	27 000 000	11 800 000	2 200 000

4.2. Rozchody budżetu

W ramach rozchodów w latach 2013-2026 zaplanowano następujące tytuły:

- spłaty zaciągniętego długu,
- pożyczki do udzielenia z budżetu.

Spłata zadłużenia

W ramach rozchodów zaplanowano środki na spłatę zadłużenia zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia w okresie wieloletniej prognozy finansowej. Wysokość spłat zadłużenia w poszczególnych latach przedstawiono w poniższej tabeli:

	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
Spłata zadłużenia	264 497 899	144 881 494	171 923 886	160 058 786	180 497 286
	2018	2019	2020	2021	2022
	206 039 286	245 939 286	230 231 286	177 239 286	137 239 286
	2023	2024	2025	2026	
	84 000 000	59 000 000	59 000 000	20 000 000	

Pożyczki do udzielenia z budżetu

W roku 2013 zaplanowano w pozycji rozchody środki z przeznaczeniem na pożyczki do udzielenia z budżetu w kwocie 14.000.000 zł. Pożyczki planuje się udzielić głównie instytucjom kultury, w związku z realizacją przez te podmioty projektów współfinansowanych ze środków zagranicznych.

4.3. Wyniki budżetu

Wynik budżetu (nadwyżka/deficyt)

W zakresie wyniku budżetu (będącego różnicą pomiędzy dochodami a wydatkami) w ramach wieloletniej prognozy finansowej wyodrębnić można dwa okresy:

- lata 2013-2026, w których prognozowana jest nadwyżka budżetowa,
- lata 2027-2031, w których prognozowany jest budżet zrównoważony.

Nadwyżka budżetowa planowana w latach 2013-2026 jest w dużej mierze wynikiem wpływu środków zagranicznych stanowiących refundację wcześniej poniesionych nakładów, dotyczy to w szczególności lat 2013-2015. Wypracowanie nadwyżki budżetowej jest ponadto konieczne z uwagi na znaczne obciążenie budżetu w latach 2013-2022 rozchodami z tytułu spłat rat zadłużenia, które finansowane są w znacznej mierze z wypracowanej nadwyżki budżetowej. Okres po roku 2026 to lata zrównoważonego budżetu. Wynika to z faktu, iż po roku 2026 nie zaplanowano wydatków na obsługę zadłużenia (całość zadłużenia zostanie spłacona do końca 2026 roku), co oznacza że całość dochodów budżetu może być przeznaczana na wydatki budżetu. Wysokość sald wynikowych budżetu (nadwyżka/deficyt) w poszczególnych latach przedstawiono w poniższej tabeli:

wynik budżetu (nadwyżka/deficyt)	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
	51 497 899	133 081 494	61 723 886	160 058 786	180 497 286
	2018	2019	2020	2021	2022
	206 039 286	245 939 286	230 231 286	177 239 286	137 239 286
	2023	2024	2025	2026	-
	84 000 000	59 000 000	59 000 000	20 000 000	

Zgodnie z procedurami ostrożnościowymi, o których mowa w art. 86 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w przypadku, gdy wartość relacji kwoty państwowego długu publicznego do PKB jest większa niż 55 % a mniejsza niż 60 % wydatki budżetu jednostek samorządu terytorialnego określone w uchwale budżetowej na kolejny rok mogą być wyższe od dochodów jedynie o nadwyżkę budżetową z lat ubiegłych i wolne środki pod warunkiem, że nadwyżka ta była wynikiem zaliczkowego przekazania środków na realizację projektów UE. Biorąc pod uwagę aktualne prognozy w zakresie powyższej relacji nie da się wykluczyć sytuacji, w której dojdzie do przekroczenia w perspektywie najbliższych lat bariery 55 %-owej i tym samym zastosowania wyżej wymienionych procedur ostrożnościowych. Ponieważ wieloletnia prognoza finansowa została skonstruowana przy założeniu osiągania począwszy od roku 2013 nadwyżki budżetu minimalizowane jest ryzyko

wystąpienia sytuacji niekorzystnej dla Miasta. Przedstawiona sytuacja finansowa jest prognozą, która może być obciążona mniejszym lub większym ryzykiem wynikającym choćby z tego, że zdeterminowana jest sytuacją budżetu państwa i wynikającymi z tego konsekwencjami.

Salda operacyjne budżetu

W wieloletniej prognozie finansowej wyszczególniono 3 salda operacyjne budżetu:

- saldo operacyjne (dochody bieżące – wydatki bieżące), którego wartość zgodnie z art. 242 z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych począwszy od 2011 roku nie może być ujemna,
- saldo operacyjne brutto (dochody bieżące – wydatki bieżące bez odsetek),
- saldo operacyjne netto (dochody bieżące – wydatki bieżące – spłata zadłużenia).

Saldo operacyjne (art. 242 ustawy o finansach publicznych)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami począwszy od 2011 roku wysokość salda operacyjnego obliczana na podstawie art. 242 ustawy o finansach publicznych w całym okresie wieloletniej prognozy finansowej przyjmuje wartość dodatnią. Co więcej poziom dodatniego salda (powiększonego o wpływy ze sprzedaży majątku) gwarantuje spełnienie nowych norm limitowania zadłużenia od 2014 roku. Szczegółowe wartości powyższego salda operacyjnego przedstawiono w tabeli poniżej:

saldo operacyjne (dochody bieżące - wydatki bieżące)	wartość w latach						
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	255 467 701	226 487 245	231 852 695	251 236 786	279 683 286	319 552 617	360 410 627
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	402 008 761	443 074 361	481 345 566	517 357 376	549 697 438	580 834 190	613 004 332
	2027	2028	2029	2030	2031	-	
	649 251 378	680 344 494	712 483 770	747 623 121	787 738 786		

Saldo operacyjne brutto

Wartość salda operacyjnego brutto przybiera w każdym roku prognozy wartości dodatnie. Szczegółowe wartości salda przedstawiono w tabeli poniżej:

saldo operacyjne brutto	wartość w latach						
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	371 467 701	331 757 671	329 551 553	339 011 106	359 267 179	389 934 018	418 931 464
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	446 222 934	473 720 290	501 828 530	529 917 376	558 557 438	587 744 190	617 964 332
	2027	2028	2029	2030	2031	-	
	649 251 378	680 344 494	712 483 770	747 623 121	787 738 786		

Saldo operacyjne netto

Wartość salda operacyjnego netto poza rokiem 2013 przybiera wartości dodatnie.
Szczegółowe wartości salda przedstawiono w tabeli poniżej:

saldo operacyjne brutto	wartość w latach						
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	-9 030 198	81 605 751	59 928 809	91 178 000	99 186 000	113 513 331	114 471 341
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	171 777 475	265 835 075	344 106 280	433 357 376	490 697 438	521 834 190	593 004 332
	2027	2028	2029	2030	2031	-	
	649 251 378	680 344 494	712 483 770	747 623 121	787 738 786		

5. Prognoza kwoty długu

5.1. Zadłużenie i jego obsługa

5.1.1 Zadłużenie

Prognozę poziomu zadłużenia na kolejne lata skonstruowano przy uwzględnieniu poziomu zadłużenia na koniec 2012 roku w wartości planowanej w budżecie na tenże rok, tj. w kwocie 1.990.547.778 zł. Przewiduje się, że zadłużenie po dokonaniu ustawowych wyłączeń wyniesie na koniec 2012 roku 1.568.670.777 zł. Rok 2013 będzie od kilku lat pierwszym rokiem w którym poziom zadłużenia na koniec roku zacznie się zmniejszać, tak aby ostatecznie spaść do zera na koniec roku 2026. Wartość zadłużenia w poszczególnych latach wg stanu na koniec roku przedstawia poniższa tabela:

zadłużenie na koniec roku	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
	1 876 049 879	1 731 168 386	1 559 244 500	1 399 185 714	1 218 688 429
	2018	2019	2020	2021	2022
	1 012 649 143	766 709 857	536 478 571	359 239 286	222 000 000
	2023	2024	2025	2026	-
	138 000 000	79 000 000	20 000 000	138 000 000	

5.1.2. Obsługa zadłużenia

Wraz z rosnącą wartością zadłużenia coraz większe środki zaplanowano na obsługę zadłużenia, czyli spłatę odsetek oraz rat zadłużenia. Środki przeznaczone na ten cel będą stanowiły istotną pozycję w budżecie aż do roku 2022, co będzie miało wpływ w tym okresie (w szczególności w latach 2016-2022) na zmniejszone możliwości inwestycyjne Miasta. Wartość obsługi zadłużenia w poszczególnych latach wg stanu na koniec roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

obsługa zadłużenia	kwoty w latach				
	2013	2014	2015	2016	2017
	380 497 899	250 151 920	269 622 744	247 833 106	260 081 179
	2018	2019	2020	2021	2022
	276 420 687	304 460 123	274 445 459	207 885 215	157 722 250
	2023	2024	2025	2026	-
	96 560 000	67 860 000	65 910 000	24 960 000	

5.2. Ustawowe wskaźniki limitujące zadłużenie

5.2.1. Limity obowiązujące do roku 2013

Zgodnie z obowiązującymi przepisami do roku 2013 włącznie zastosowanie mają 2 ustawowe wskaźniki limitujące zadłużenie:

- relacja kwoty długu w stosunku do dochodów (dopuszczalne maksimum – 60 %),
- relacja kwoty obsługi zadłużenia powiększonej o potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń do dochodów (dopuszczalne maksimum 15 %).

Zgodnie z art. 169 oraz 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych ograniczeń o których mowa wyżej nie stosuje się do długu (a także jego obsługi) zaciąganego w związku z realizacją projektów współfinansowanych ze środków UE. Powyższe wyłączenia można stosować jedynie w trakcie realizacji tychże projektów. Po ich zakończeniu nie stosuje się ustawowych wyłączeń. Opracowując prognozę kwoty długu zamieszczoną w wieloletniej prognozie finansowej zastosowano mechanizm wyłączający dług zaciągany w związku z realizacją projektów współfinansowanych ze środków UE.

Wskaźnik limitujący wartość zadłużenia

Wartość relacji kwoty długu w stosunku do dochodów wg stanu na koniec roku, w tym po zastosowaniu ustawowych wyłączeń zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	2013
zadłużenie na koniec roku / dochody	66,00%
zadłużenie na koniec roku / dochody*	56,70%
ustawowy limit	60,00%

* po dokonaniu ustawowych wyłączeń

Wskaźnik limitujący wartość obsługi zadłużenia

Wartość relacji kwoty obsługi zadłużenia powiększonej o potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń do dochodów, w tym po zastosowaniu ustawowych wyłączeń zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	2013
obsługa zadłużenia / dochody	13,66%
obsługa zadłużenia / dochody*	13,38%
ustawowy limit	15,00%

* po dokonaniu ustawowych wyłączeń

5.2.2. Limity obowiązujące od roku 2014

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego poczynając od 2014 roku zastosowanie będą miały przepisy art. 243-244 ustawy z dnia 27 sierpnia o finansach publicznych. Zgodnie z nimi nie będzie można uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym kolejnym roku relacja łącznej kwoty obsługi zadłużenia powiększonej o potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń podzielona przez dochody budżetu ogółem przekroczy średnią arytmetyczną z ostatnich 3 lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące podzielonych przez dochody ogółem. Ograniczeń powyższych analogicznie nie stosuje się do spłaty zadłużenia zaciąganego w związku z realizacją projektów współfinansowanych ze środków UE oraz poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom realizującym takie projekty, jednak w terminie nie dłuższym niż 90 dni po zakończeniu projektu oraz otrzymaniu refundacji środków.

Nowy sposób limitowania zadłużenia oparty jest wprost na saldzie operacyjnym powiększonym o dochody ze sprzedaży majątku. Im wyższe to saldo tym wyższe możliwości zadłużania. Nowe regulacje w tym zakresie w dużym stopniu uzależniają więc możliwości inwestycyjne jednostek samorządu terytorialnego od poziomu salda operacyjnego. Po pierwsze dodatnie saldo operacyjne jest kwotą, która wprost może być przeznaczona na inwestycje a po drugie jej poziom przesądza o możliwościach zaciągania długu, który co do zasady służy celom inwestycyjnym.

Wartość relacji obowiązujących od 2014 roku, w tym po zastosowaniu ustawowych wyłączeń zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	wartość w latach					
lata	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Obsługa zadłużenia / dochody	8,94%	9,60%	9,75%	9,92%	10,23%	10,83%
Obsługa zadłużenia / dochody*	8,94%	9,60%	9,75%	9,92%	10,23%	10,83%
Limit obsługi zadłużenia / dochody	10,46%	10,93%	11,37%	11,54%	12,35%	13,06%
Spełnienie relacji ustawowej	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
lata	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Obsługa zadłużenia / dochody	9,52%	7,08%	5,29%	3,25%	2,30%	2,18%
Obsługa zadłużenia / dochody*	9,52%	7,08%	5,29%	3,25%	2,30%	2,18%
Limit obsługi zadłużenia / dochody	13,58%	14,20%	15,19%	16,10%	16,89%	17,54%
Spełnienie relacji ustawowej	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
lata	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Obsługa zadłużenia / dochody	0,95%	0,23%	0,22%	0,22%	0,16%	0,00%
Obsługa zadłużenia / dochody*	0,95%	0,23%	0,22%	0,22%	0,16%	0,00%
Limit obsługi zadłużenia / dochody	18,08%	18,55%	19,01%	19,45%	19,86%	20,23%
Spełnienie relacji ustawowej	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK

* po dokonaniu ustawowych wyłączeń

Spełnienie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych oznacza, że wartość wskaźnika: *obsługa zadłużenia / dochody* po dokonaniu ustawowych wyłączeń nie może przekroczyć pozycji: *limit obsługi zadłużenia / dochody*.