

**Załącznik nr 5 do uchwały nr VI/41/VI/2011
RADY MIASTA POZNANIA
z dnia 27 stycznia 2011 r.**

OPIS PRZYJĘTYCH WARTOŚCI DO WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ

2. DOCHODY

Dla potrzeb WPF dochody budżetu w latach 2011-2031 podzielono na 2 wewnętrzne okresy. Pierwszy okres obejmuje lata 2011-2015, w których to prognozowane dochody prezentowane są w podziale na dochody bieżące i majątkowe oraz grupy dochodów, ze wskazaniem niektórych ważniejszych źródeł dochodów. W ramach tego okresu można wyróżnić rok 2011 jako rok budżetowy, który jest zgodny z danymi zawartymi w projekcie budżetu. Drugi okres to lata 2016-2031, w którym dochody szacuje się jedynie w podziale na dochody bieżące i majątkowe, z wyszczególnieniem dochodów ze sprzedaży majątku.

2.1. Dochody w latach 2011-2015

Szczegółowy opis dochodów w roku 2011 zawiera uzasadnienie do projektu budżetu na 2011 rok. W związku z powyższym w projekcie tej uchwały w zakresie 2011 roku, ograniczono się jedynie do określenia dynamiki lub kwotowego przedstawienia najważniejszych pozycji dochodowych. Podstawę zaplanowania dochodów i ich dynamiki stanowił 2010 rok **wg stanu na koniec grudnia**.

2.1.1. Dochody bieżące w latach 2011-2015

Wpływy z podatków

Dochody podatkowe w latach 2011-2015 oszacowano w oparciu o przyjęte na potrzeby WPF 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				
	2011	2012	2013	2014	2015
Wpływy z podatków	102,4%	104,7%	104,4%	104,3%	104,2%

Podatek od nieruchomości

Dochody z podatku od nieruchomości zostały przeszacowane w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. W latach objętych prognozą założono coroczny wzrost wpływów będący konsekwencją planowanego wzrostu stawek podatkowych do poziomu maksymalnie dopuszczalnego oraz coroczny przyrost podstaw opodatkowania

(budowli, pozostałych nieruchomości). Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012-2015 (rocznie)			
Budowle (wg wartości)	-	Wzrost wartości istniejących budowli: ½ inflacji Przyrost wartości nowych budowli: ¼ dynamiki PKB			
Pozostałe (wg powierzchni)	-	Wzrost stawek podatkowych: inflacja Wzrost nowych powierzchni: ¼ dynamiki PKB			
Podatek od nieruchomości (ogółem)	104,4%	2012	2013	2014	2015
		103,3%	103,2%	103,2%	103,1%

Podatek od środków transportowych

Prognozując dochody z tego tytułu uwzględniono 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 oraz coroczną waloryzację stawek podatkowych o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, o którym mowa we wstępie do założeń. Wzrost liczby pojazdów w perspektywie pięcioletniej ma wyrównać utracone dochody i zapewnić stabilizację tego źródła po 2011 roku. Prognozowaną dynamikę wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Podatek od środków transportowych	71,7%	121,8%	117,9%	115,2%	113,2%

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Wpływy z podatku od czynności cywilnoprawnych zostały przeszacowane w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. W latach objętych prognozą założono wzrost wpływów na skutek oczekiwanego stopniowego ożywienia gospodarczego oraz wzrost cen na rynku wtórnym nieruchomości. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012-2015 (rocznie)			
Podatek od czynności cywilnoprawnych	105,5%	Dynamika wpływów: inflacja + dynamika PKB			
		2012	2013	2014	2015
		107,3%	106,6%	106,5%	106,2%

Wpływy z opłat

Wpływy z opłat w latach 2011-2015 oszacowano głównie w oparciu o założone wskaźniki inflacji średniorocznej z uwzględnieniem innych czynników wpływających na wysokość dochodów. Prognozując kwoty dochodów w tej grupie uwzględniono m.in. skutki poszerzenia Strefy Płatnego Parkowania o obszar Jeżyc oraz aktualizacji opłat za użytkowanie wieczyste nieruchomości. Łączną dynamikę wpływów ze wszystkich opłat zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Wpływy z opłat	105,4%	103,5%	102,9%	103,1%	103,2%

Udziały we wpływach z podatku dochodowego

Dochody z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT) oraz od osób prawnych (CIT) w latach 2011-2015 oszacowano w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Łączną dynamikę wpływów z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Udziały w podatkach dochodowych	99,9%	104,7%	104,3%	104,2%	104,0%

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 w ramach PIT uwzględniono m.in. prognozowane skutki zmian wysokości udziałów w PIT wynikające z art. 89 ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego dotyczące zmian sposobu finansowania kosztów utrzymania pensjonariuszy domów pomocy społecznej po 2004 roku oraz skutki tendencji migracyjnych przekładające się na malejącą liczbę mieszkańców Miasta, co w efekcie wpływa negatywnie na wartość bazy podatkowej. Do prognozy 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				
	2011	2012-2015 (rocznie)			
Podatek dochodowy od osób fizycznych	100,9%	Dynamika wpływów: inflacja + ½ dynamiki PKB + 1% coroczny ubytek bazy podatkowej + zmiany wynikające z art. 89 ustawy o finansach publicznych			
		2012	2013	2014	2015
		104,3%	103,9%	103,9%	103,7%

Udział w podatku dochodowym od osób prawnych

Wpływy z tytułu udziału w podatku dochodowym od osób prawnych zostały przeszacowane w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Do prognozy przyjęto założenie o niezmienności stawek podatkowych oraz wysokości udziału Miasta we wpływach. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012-2015 (rocznie)			
Podatek dochodowy od osób prawnych	93,4%	Dynamika wpływów: inflacja + dynamika PKB			
		2012	2013	2014	2015
		107.3%	106.6%	106.5%	106.2%

Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne

Dochody w ramach tej grupy zostały przeszacowane w oparciu m.in. o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne	94,3%	110,7%	96,0%	94,6%	101,4%

Wpływy ze sprzedaży biletów komunikacji zbiorowej

Wpływy ze sprzedaży biletów komunikacji zbiorowej przeszacowane zostały w oparciu o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Szczegółowy sposób oszacowania wpływów z tego tytułu przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012-2015 (rocznie)			
Wpływy ze sprzedaży biletów komunikacji zbiorowej	101,0%	Dynamika wpływów: inflacja + ½ dynamiki PKB			
		2012	2013	2014	2015
		104.9%	104.6%	104.5%	104.3%

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				
	2011	2012	2013	2014	2015
Odsetki	69,6%	100,8%	101,2%	101,2%	101,3%

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 będą potencjalnie do pozyskania w przyszłości. Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł	106,1%	23,4%	20,7%	0,0%	-

Dotacje celowe i pomoc finansowa od innych JST

Dochody w tej grupie w latach 2012-2015 oszacowano w oparciu o planowane wpływy w 2011 roku. Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Dotacje celowe i pomoc finansowa od innych JST	109,6%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Subwencja ogólna

Tę pozycję dochodów w latach 2012-2015 oszacowano w oparciu o planowane wpływy w 2011 roku, z uwzględnieniem prognozowanego zwiększenia w 2012 roku, w części oświatowej subwencji ogólnej z tytułu planowanych podwyżek dla nauczycieli od 1 września

2011 roku. Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Subwencja ogólna	106,8%	102,6%	100,0%	100,0%	100,0%

Środki zagraniczne

W ramach tej grupy dochody zaplanowano w oparciu o przyznane Miastu na podstawie umów środki zagraniczne stanowiące dofinansowanie projektów realizowanych przez Miasto. Spadek wpływów w kolejnych latach prognozy wynika z faktu nieplanowania środków, które potencjalnie mogą być pozyskane w przyszłości. Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Środki zagraniczne	110,0%	25,7%	17,5%	4,4%	0,0%

Dotacje celowe z budżetu państwa

Wpływy w ramach tej grupy dochodów w latach 2012-2015 oszacowano w oparciu o planowane wpływy w 2011 roku, z uwzględnieniem malejących (rocznie o 10 %) kwot dotacji celowych na finansowanie domów pomocy społecznej, co jest związane ze zmianą sposobu ich finansowania począwszy od 2004 roku (w ramach rekompensaty zwiększane są udziały w PIT). Łączną dynamikę wpływów w ramach tej grupy dochodów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	dynamika w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Dotacje celowe z budżetu państwa	77,2%	99,6%	99,6%	99,7%	99,7%

2.1.2. Dochody majątkowe w latach 2011-2015

Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne

W ramach tej grupy dochodów w latach 2012-2015 zaplanowane zostały jedynie dochody ze sprzedaży majątku. W roku 2011 pozycja ta dodatkowo obejmuje środki z tytułu zwrotu

dotacji będącego następstwem zrealizowanych inwestycji. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Dochody jednostek budżetowych oraz inne dochody własne	155 802 300	139 745 000	139 645 000	121 345 000	117 545 000

Wpływy ze sprzedaży majątku

W latach 2011-2015 planuje się podjęcie działań racjonalizujących wykorzystanie posiadanego majątku poprzez intensyfikację sprzedaży nieruchomości, w drodze udostępniania ich potencjalnym inwestorom w celu ich zagospodarowania i poprawy funkcjonalności Miasta. Środki ze sprzedaży majątku przyczynią się z kolei do rozwoju infrastruktury Miasta. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Wpływy ze sprzedaży majątku	140 802 300	137 245 000	138 145 000	121 345 000	117 545 000

Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł

Wpływy w ramach tej grupy dochodów zaplanowano w oparciu o przyznane Miastu na podstawie zawartych umów środki budżetu państwa, na realizację przez Miasto 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 przyszłości jest potencjalnie możliwe. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Środki na dofinansowanie zadań własnych z innych źródeł	30 596 408	3 995 390	4 155 153	0	0

Środki zagraniczne

W ramach tej grupy zaplanowano dochody w oparciu o przyznane Miastu środki zagraniczne stanowiące źródło współfinansowania realizowanych przez Miasto 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				
	2011	2012	2013	2014	2015
Środki zagraniczne	54 624 530	210 931 705	252 230 606	244 435 798	143 411 984

2.2. Dochody w latach 2016-2031

2.2.1. Dochody bieżące w latach 2016-2031

Dochody bieżące w latach 2016-2031 zostały przeszacowane w oparciu o założone wskaźniki inflacji średniorocznej oraz dynamiki PKB. Przyjęto założenie, że łączne dochody budżetu będą rosły o wskaźnik inflacji powiększony o 0,15 wzrostu PKB. Dynamikę dochodów bieżących ogółem w latach 2016-2031 przedstawia poniższa tabela:

dynamika dochodów bieżących	Lata							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	103,03%	103,01%	102,99%	102,98%	102,96%	102,97%	102,95%	102,95%
	Lata							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	102,95%	102,95%	102,93%	102,94%	102,93%	102,94%	102,93%	102,93%

2.2.2. Dochody majątkowe w latach 2016-2031

Zaplanowane w latach 2016-2031 dochody majątkowe obejmują jedynie środki ze sprzedaży majątku. Z uwagi na odległy horyzont czasowy prognozowania nie zaplanowano środków zewnętrznych stanowiących dofinansowanie inwestycji. Łączne wpływy w ramach tej grupy dochodów w poszczególnych latach zaprezentowano w tabeli poniżej:

wyszczególnienie	rok 2016	lata 2017-2031 (rocznie)
wpływy z dochodów majątkowych (sprzedaż majątku)	100 000 000	50 000 000

3. WYDATKI

Wydatki budżetu w latach 2011-2031 zaplanowano w podziale na wydatki bieżące i majątkowe. W ramach wydatków bieżących wyszczególniono ponadto wydatki na:

- obsługę długu (odsetki),
- 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 będzie zmuszone maksymalizować poziom salda operacyjnego, począwszy już od roku 2011 gdyż 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 będzie musiał zostać położony na sferę wydatków bieżących, na którą Miasto ma większy wpływ. Wobec powyższego poziom wydatków bieżących w okresie wieloletniej prognozy finansowej (liczonych z wyłączeniem odsetek oraz wydatków na projekty współfinansowane ze źródeł zagranicznych) oszacowano w oparciu o następujące założenia:

wyszczególnienie	dynamika w latach		
	2011	2012	2013-2031 (rocznie)
wydatki bieżące bez odsetek	96,4%	inflacja (102,5%) – 110 mln zł	inflacja (102,5%)
		97,2%	102,5%

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

W ramach wieloletniej prognozy finansowej począwszy od 2012 roku dokonano przeszacowania wydatków bieżących bez odsetek corocznie o poziom inflacji (tj. 2,5 %). Jednak w samym 2012 roku łączny poziom wydatków bieżących obniżono o kwotę 110 mln zł. Oznacza to konieczność wypracowania w trakcie roku 2011 trwałych i skutecznych metod ograniczania wydatków bieżących we wszystkich dziedzinach wydatkowania.

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 bieżące bez odsetek.

Wydatki przeznaczone na *potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń* zaplanowano w oparciu o kwoty wynikające z zawartych umów w tym zakresie.

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

3.2. Wydatki majątkowe

W ramach wieloletniej prognozy finansowej w każdym roku zaprezentowano łączne kwoty wydatków na wydatki majątkowe oraz wymienione z nazwy przedsięwzięcia wieloletnie sięgające roku 2018 czyli roku, w którym planuje się zakończenie przedsięwzięć rozpoczętych w latach 2011-2015 (zamieszczone w *załączniku nr 4*) oraz zadania majątkowe jednoroczne i ciągłe w latach 2012-2015 (zamieszczone poniżej). Łączna wartość wydatków majątkowych charakteryzuje się tendencją malejącą, osiągnięcie minimum przypada na 2017 rok, po którym 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 po roku 2015 są z jednej strony wynikiem braku wiedzy i danych w zakresie możliwości pozyskania przez Miasto środków z budżetu UE, z drugiej zaś strony wynikają z konieczności ponoszenia dużych kwot na obsługę zadłużenia powstałego w znacznej mierze przed i w początkowych latach prognozy. Jednak w kolejnych latach faktyczne kwoty na wydatki majątkowe mogą okazać się wyższe po otrzymaniu wsparcia ze strony UE.

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

Wykaz zadań jednorocznych oraz ciągłych w latach 2012-2015 przedstawiono szczegółowo w tabeli poniżej:

Dziedzina/ zadanie	nr zadania	limit wydatków				razem 2012-2015
		2012	2013	2014	2015	
DROGI ORAZ KOMUNIKACJA ZBIOROWA		13 645 000	12 210 000	13 860 000	12 222 000	51 937 000
Modernizacja infrastruktury przystankowej	GKM/ZTM/488	250 000	250 000	250 000	250 000	1 000 000
Budowa systemu parkingów w Poznaniu	GKM/GKM/452	600 000	600 000	600 000	600 000	2 400 000
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
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
Zarząd Dróg Miejskich - zakupy inwestycyjne	GKM/ZDM/41	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Budowa wiaduktu nad torami PKP w ciągu ul. Grunwaldzkiej na Junikowie - projekt	GKM/ZDM/3421			1 500 000		1 500 000
Przedsięwzięcia z udziałem innych inwestorów	P/P/5	5 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	17 000 000
Rewaloryzacja zieleni w centrum miasta - Cmentarz Zasłużonych Wielkopolan	ZZM/ZZM/34	100 000	100 000	100 000	100 000	400 000
Renowacja Parku Podworskiego	ZZM/ZZM/34			100 000		100 000
Palmiarnia Poznańska - zakupy inwestycyjne	GKM/PALM/90	185 000	10 000		27 000	222 000
Ogród Zoologiczny - modernizacja: dachów, wolier, ogrodzeń zewnętrznych	GKM/ZOO/120	150 000	150 000	150 000	150 000	600 000
Ogród Zoologiczny - przebudowa ogródka dziecięcego w Starym ZOO	GKM/ZOO/112	40 000				40 000
Ogród Zoologiczny - zakupy inwestycyjne	GKM/ZOO/122	60 000	100 000	60 000	60 000	280 000
Zakup pojazdów do transportu wewnętrznego na terenie Starego i Nowego ZOO	GKM/ZOO/124	35 000			35 000	70 000
Zakup ciągnika ogrodniczego	GKM/ZOO/150	35 000				35 000
Zakup samochodu ciężarowo-osobowego - Ogród Zoologiczny	GKM/ZOO/151	90 000				90 000
Ogród Zoologiczny - rekonstrukcja dróg wewnętrznych - teren Starego i Nowego ZOO	GKM/ZOO/234	100 000		100 000		200 000
KULTURA FIZYCZNA, SPORT I TURYSTYKA		800 000	600 000	500 000	500 000	2 400 000
Modernizacja kąpielisk wraz z otoczeniem i zapleczem	KF/POSIR/23	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Zakupy inwestycyjne	KF/POSIR/11	300 000	100 000			400 000
GOSPODARKA PRZESTRZENNA ORAZ GOSPODAROWANIE NIERUCHOMOŚCIAMI		15 080 000	15 080 000	15 080 000	15 080 000	60 320 000
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania dla potrzeb MPU	MPU/MPU/1	580 000	580 000	580 000	580 000	2 320 000
System Informacji Przestrzennej	GEOPOZ/ GEOPOZ/13	1 400 000	1 400 000	1 400 000	1 400 000	5 600 000
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	GEOPOZ/ GEOPOZ/2	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	4 400 000
Wykupy nieruchomości, w tym skutki uchwalonych mpzp	GN/GN/2	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000	48 000 000
ADMINISTRACJA		5 900 000	5 800 000	5 800 000	5 800 000	23 300 000
Modernizacja systemu łączności i teleinformatycznego Urzędu Miasta Poznania	OU/OU/1	450 000	350 000	350 000	350 000	1 500 000
Prace modernizacyjne w budynkach UM	OU/OU/3	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	8 000 000
Zakupy inwestycyjne	OU/OU/2	400 000	400 000	400 000	400 000	1 600 000
Modernizacja sieci komputerowej	IN/IN/2	550 000	550 000	550 000	550 000	2 200 000
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	IN/IN/3	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	10 000 000
BEZPIECZEŃSTWO MIESZKAŃCÓW		3 960 000	2 610 000	2 610 000	2 610 000	11 790 000
Dofinansowanie zakupów inwestycyjnych Policji	ZKB/MKPOL/16	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000

Dziedzina/ zadanie	nr zadania	limit wydatków				razem 2012-2015
		2012	2013	2014	2015	
Dofinansowanie zakupów inwestycyjnych Państwowej Straży Pożarnej	ZKB/MKPSP/1	850 000	500 000	500 000	500 000	2 350 000
Zakupy inwestycyjne	SMMP/SMMP/1	110 000	110 000	110 000	110 000	440 000
System Infrastruktury Służb Ratowniczych i Bezpieczeństwa Publicznego Miasta Poznania	ZKB/ZKB/1	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
System Monitoringu Wizyjnego Miasta Poznania	ZKB/ZKB/4	2 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	5 000 000
OŚWIATA		3 900 000	3 900 000	5 900 000	3 900 000	17 600 000
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
Przedszkola - modernizacja 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
Przedszkola - zakupy inwestycyjne	OW/OW/28	100 000	100 000	100 000	100 000	400 000
Szkoły Podstawowe - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/32	250 000	250 000	250 000	250 000	1 000 000
Gimnazja - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/33	250 000	250 000	250 000	250 000	1 000 000
Licea Ogólnokształcące - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/37	250 000	250 000	250 000	250 000	1 000 000
Szkoły Zawodowe - modernizacja boisk sportowych	OW/OW/35	250 000	250 000	250 000	250 000	1 000 000
Szkoła Podstawowa Nr 21 - termorenowacja	OW/SP21/271	0	0	2 000 000	0	2 000 000
POLITYKA SPOŁECZNA I ZDROWOTNA		496 300	219 500	491 300	2 234 000	3 441 100
Prace modernizacyjne w MOPR	ZSS/MOPR/12		50 000	216 300		266 300
Zakupy inwestycyjne dla MOPR	ZSS/MOPR/9	163 000	112 000	235 000	164 000	674 000
Zakup sprzętu komputerowego	PCS/PCS/3	259 000	13 500			272 500
Żłobek nr 1 na os. B. Chrobrego - zakupy inwestycyjne	ZSS/ZL1/7	60 000	30 000	25 000	70 000	185 000
Żłobek nr 4 przy ul. Prądyńskiego - zakupy inwestycyjne	ZSS/ZL4/11	14 300	14 000	15 000		43 300
Modernizacja nowego obiektu dla filii ZOLiRM w Owińskach	ZSS/ZOL/3				2 000 000	2 000 000
KULTURA I OCHRONA DÓBR KULTURY		1 020 000	485 000	815 000	790 000	3 110 000
Centrum Kultury Zamek - zakupy inwestycyjne	KSZ/ ZAMEK/3101	200 000	100 000	100 000	100 000	500 000
Muzeum Archeologiczne - zakupy inwestycyjne	KSZ/MUZAR/13	70 000	70 000	70 000	70 000	280 000
Biblioteka Raczyńskich - zakupy inwestycyjne	KSZ/BIRACZ/10	60 000	60 000	60 000	60 000	240 000
Teatr Polski - zakupy inwestycyjne, w tym sprzęt oświetleniowy, komputerowy, nagłaśniający	KSZ/TPOL/17			80 000		80 000
Wielkopolskie Muzeum Walk Niepodległościowych - zakupy inwestycyjne	KSZ/WMWN/10	50 000				50 000
Galeria Miejska "Arsenal" - zakupy inwestycyjne	KSZ/ARSENAL/4	15 000	15 000	15 000	15 000	60 000
Galeria Miejska "Arsenal" - Kolekcja Sztuki Współczesnej	KSZ/ARSENAL/6	150 000	150 000	150 000	150 000	600 000
Teatr Ósmego Dnia - Modernizacja pokoi gościnnych	KSZ/TOSDN/4	150 000				150 000
Teatr Ósmego Dnia - zakup samochodu	KSZ/TOSDN/88			190 000		190 000
Teatr Ósmego Dnia - Wyposażenie sali klubowej	KSZ/TOSDN/93				200 000	200 000
Teatr Ósmego Dnia - Klimatyzacja holu	KSZ/TOSDN/97			100 000		100 000

Dziedzina/ zadanie	nr zadania	limit wydatków				razem 2012-2015
		2012	2013	2014	2015	
Dom Kultury Stokrotka - modernizacja DK "Stokrotka"	KSZ/OSDOM/12	15 000	30 000	20 000	20 000	85 000
Teatr Muzyczny - zakupy inwestycyjne	KSZ/TMUZ/1	100 000			140 000	240 000
Teatr Animacji - zakupy inwestycyjne	KSZ/TANIM/7	80 000	50 000	20 000	15 000	165 000
Centrum Sztuki Dziecka - zakupy inwestycyjne	KSZ/CSZD/8	130 000	10 000	10 000	20 000	170 000
RAZEM		44 801 300	40 904 500	45 056 300	43 136 000	173 898 100

4. Przychody, rozchody oraz wyniki budżetu

4.1. Przychody budżetu

W ramach przychodów do pozyskania w latach 2011-2014 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 (łącznie w latach 2011-2013 w kwocie 1.135.477.054 zł), które stają się głównym źródłem finansowania inwestycji w tym okresie. Proponowany okres spłaty środków kredytowych do pozyskania w latach 2011-2013 nie przekracza 10-11 lat. Kwoty długu do zaciągnięcia w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach			
	2011	2012	2013	2014-2031
Dług do zaciągnięcia	816 000 000	274 275 406	40 478 941	0

Prywatyzacja majątku

Jako uzupełniające źródło finansowania inwestycji obok środków pożyczonych zaplanowano przychody z prywatyzacji majątku. W roku 2011 planuje się uzyskać wpływy ze zbycia akcji MPGM SA oraz udziałów w WRH-MRS sp. z o.o. W roku 2014 zaplanowano sprzedaż części autobusowej MPK sp. z o.o. Kwoty do pozyskania z prywatyzacji majątku w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015-2031
Prywatyzacja majątku	49 000 000	0	0	108 000 000	0

Spląty udzielonych przez Miasto pożyczek

W latach 2011-2014 zaplanowano przychody ze spląty pożyczek udzielanych przez Miasto. Zaplanowane przychody dotyczą pożyczek udzielanych 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 spląty pożyczek udzielonych z budżetu w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015-2031
Spląty udzielonych pożyczek	6 227 933	21 167 181	15 972 737	758 541	0

4.2. Rozchody budżetu

W ramach rozchodów w latach 2011-2025 zaplanowano środki z tytułu:

- spląty zaciągniętego długu,
- pożyczek do udzielenia z budżetu.

Spląta zadłużenia

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

	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
Spląta zadłużenia	165 363 727	173 163 687	196 890 973	169 238 485	192 766 761
	2016	2017	2018	2019	2020
	190 207 768	214 512 833	180 780 435	187 973 768	198 167 101
	2021	2022	2023	2024	2025
	188 881 387	188 881 387	22 047 894	18 000 000	18 000 000

Pożyczki do udzielenia z budżetu

W latach 2011-2012 zaplanowano w pozycji rozchody środki z przeznaczeniem na pożyczki do udzielenia z budżetu w łącznej kwocie 40.000.000 zł. Pożyczki planuje się udzielić instytucjom kultury, w związku z realizacją przez te podmioty projektów współfinansowanych ze środków zagranicznych. Wysokość kwot przeznaczonych na pożyczki do udzielenia z budżetu w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	kwoty w latach	
	2011	2012
Pożyczki do udzielenia z budżetu	20 000 000	20 000 000

4.3. Wyniki budżetu

Wynik budżetu (deficyt/nadwyżka)

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

- lata 2011-2012, w których planowany jest deficyt budżetu,
- lata 2013-2025, w których prognozowana jest nadwyżka budżetowa,
- lata 2026-2031, w których prognozowany jest budżet zrównoważony.

Deficyt budżetu w latach 2011-2012 wynika w głównej mierze z realizacji założonego programu inwestycyjnego przy znaczącym udziale środków zagranicznych, których pozyskanie (z uwagi na mechanizm refundacji środków po wykonaniu prac) zaplanowano na kolejne lata prognozy. Planowana nadwyżka budżetowa w latach 2013-2025 jest w dużej mierze wynikiem wpływu środków zagranicznych stanowiących refundację wcześniej poniesionych nakładów, dotyczy to w szczególności lat 2013-2015. Wypracowanie nadwyżki budżetowej będzie konieczne z uwagi na znaczne obciążenie budżetu z tytułu obsługi zadłużenia, które jak wcześniej opisano istotnie wzrasta w latach 2010-2012. Okres po roku 2025 to lata zrównoważonego budżetu. Wynika to z faktu, iż po roku 2025 nie zaplanowano wydatków na obsługę zadłużenia (całość zadłużenia zostanie spłacona do końca 2025 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				
	2011	2012	2013	2014	2015
	-685 864 206	-102 278 900	140 439 295	60 479 944	192 766 761
	2016	2017	2018	2019	2020
	190 207 768	214 512 833	180 780 435	187 973 768	198 167 101
	2021	2022	2023	2024	2025
	188 881 387	188 881 387	22 047 894	18 000 000	18 000 000

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 jest wartością nieujemną. Szczegółowe wartości powyższego salda operacyjnego przedstawiono w tabeli poniżej:

	wartość w latach						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
saldo operacyjne (dochody bieżące - wydatki bieżące)	61 735 494	193 376 735	190 509 816	192 349 246	211 444 577	242 922 430	274 800 285
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	308 751 964	341 412 687	375 256 231	410 861 135	446 434 626	483 006 099	510 445 643
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	538 706 511	567 580 577	596 641 114	626 864 629	658 293 007	690 969 555	724 939 051

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						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	149 235 494	306 756 378	303 164 317	294 865 398	304 585 863	325 207 360	346 354 985
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	368 028 736	390 227 923	412 951 138	436 626 920	460 847 003	486 065 068	512 317 643
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	539 642 511	567 580 577	596 641 114	626 864 629	658 293 007	690 969 555	724 939 051

Saldo operacyjne netto

Wartość salda operacyjnego netto poza latami: 2011 oraz 2013 przybiera wartości dodatnie.

Szczegółowe wartości salda przedstawiono w tabeli poniżej:

saldo operacyjne netto	wartość w latach						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	-103 628 233	20 213 048	-6 381 157	23 110 761	18 677 816	52 714 662	60 287 452
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	127 971 529	153 438 919	177 089 130	221 979 748	257 553 239	460 958 205	492 445 643
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	520 706 511	567 580 577	596 641 114	626 864 629	658 293 007	690 969 555	724 939 051

5. Prognoza kwoty długu

5.1. Zadłużenie i jego obsługa

5.1.1 Zadłużenie

Prognozę poziomu zadłużenia na kolejne lata skonstruowano przy założeniu, że zadłużenie na koniec 2010 roku wyniesie 1.174.121.858 zł, w tym zadłużenie podlegające ustawowym wyłączeniom 126.843.194 zł. Realizacja ambitnego programu inwestycyjnego powoduje w pierwszych latach prognozy dalszy wzrost kwoty długu. Prognozuje się, że kwota długu osiągnie maksimum na koniec 2012 roku, przyjmując wartość 1.925.869.851 zł. W kolejnych latach prognozy zaplanowano stały spadek spadku wartości zadłużenia, aż do jego pełnego wygaśnięcia na koniec roku 2025. Wartość zadłużenia w poszczególnych latach wg stanu na koniec roku przedstawia poniższa tabela:

zadłużenie na koniec roku	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
	1 824 758 132	1 925 869 851	1 769 457 819	1 600 219 334	1 407 452 573
	2016	2017	2018	2019	2020
	1 217 244 805	1 002 731 972	821 951 538	633 977 770	435 810 668
	2021	2022	2023	2024	2025
	246 929 281	58 047 894	36 000 000	18 000 000	0

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 2015-2022) na ograniczone możliwości inwestycyjne Miasta. Wartość obsługi zadłużenia w poszczególnych latach wg stanu na koniec roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

obsługa zadłużenia	kwoty w latach				
	2011	2012	2013	2014	2015
	252 863 727	286 543 330	309 545 474	271 754 637	285 908 047
	2016	2017	2018	2019	2020
	272 492 698	286 067 533	240 057 207	236 789 004	235 862 008
	2021	2022	2023	2024	2025
	214 647 172	203 293 764	25 106 863	19 872 000	18 936 000

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 w zakresie powyższych relacji 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	wartość w latach		
	2011	2012	2013
zadłużenie na koniec roku / dochody	72,36%	71,62%	63,91%
zadłużenie na koniec roku / dochody*	50,81%	44,80%	51,16%

* 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	wartość w latach		
	2011	2012	2013
obsługa zadłużenia / dochody	10,30%	10,95%	11,46%
obsługa zadłużenia / dochody*	9,52%	9,63%	9,03%

* po dokonaniu ustawowych wyłączeń

5.2.2. Limity obowiązujące od roku 2014

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dla budżetów począwszy od 2014 roku zastosowanie będą mieć 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
Limit obsługi zadłużenia / dochody	10,06%	10,85%	10,97%	11,39%	9,37%	8,97%
Obsługa zadłużenia / dochody	9,78%	10,70%	10,97%	11,39%	9,37%	8,97%
Obsługa zadłużenia / dochody*	10,73%	11,82%	11,72%	12,07%	12,35%	12,69%
Spełnienie relacji ustawowej	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
lata	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Limit obsługi zadłużenia / dochody	8,67%	7,70%	7,10%	1,29%	1,08%	1,00%
Obsługa zadłużenia / dochody	8,67%	7,70%	7,10%	1,29%	1,08%	1,00%
Obsługa zadłużenia / dochody*	12,97%	13,78%	14,56%	15,31%	16,04%	16,63%
Spełnienie relacji ustawowej	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
lata	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Limit obsługi zadłużenia / dochody	0,41%	0,39%	0,36%	0,34%	0,23%	0,03%
Obsługa zadłużenia / dochody	0,41%	0,39%	0,36%	0,34%	0,23%	0,03%
Obsługa zadłużenia / dochody*	17,10%	17,46%	17,80%	18,12%	18,43%	18,74%
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*