

**Proponowane zmiany w ustawie o finansach publicznych w zakresie limitacji zadłużenia a dalsze możliwości finansowania zadań rozwojowych przez JST**  
**Czy gminy wiejskie i wiejsko-miejskie zyskają czy tracą?**

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

# WCZEŚNIEJSZA SPŁATA I RESTRUKTURYZACJA DŁUGU

- ✓ OBOWIĄZUJĄ OD WEJŚCIA W ŻYCIE USTAWY ZMIENIAJĄCEJ
- ✓ **Umożliwienie wcześniejszej spłaty długu z:**
  - własnych środków finansowych (np. nadwyżka budżetowa z lat poprzednich, środki ze zwrotu udzielonych pożyczek),
  - wolnych środków z tytułu rozliczenia zaciągniętych zobowiązań.
- ✓ **Umożliwienie restrukturyzacji długu JST poprzez spłatę istniejącego zadłużenia nowym długiem o niższych kosztach obsługi**
  - Ocena wysokości kosztów dokonywana będzie na moment podejmowania decyzji o restrukturyzacji (zapewne moment podjęcia uchwały przez organ stanowiący), a ustalając łączny koszt obsługi należy będzie wziąć pod uwagę wszystkie koszty, które jednostka jest obowiązana zapłacić w całym okresie spłaty (a więc także prowizje).
  - Na podstawie danych przedstawionych przez JST oceny spełnienia warunku dotyczącego niższego kosztu obsługi zobowiązania dokona **regionalna izba obrachunkowa**.

# ZMIANY PORZĄDKUJĄCE

## OBOWIĄZUJĄ OD 2019 ROKU

- ✓ objęcie limitem **wszystkich wydatków bieżących na obsługę długu** (a nie tylko odsetek i dyskonta jak obecnie)
- ✓ po sporządzeniu sprawozdań budżetowych za rok poprzedzający rok budżetowy - w relacji z art. 243 ustawy, uwzględniać należy **wielkości wykonane**, wynikające ze sprawozdań rocznych, **a nie wielkości planowane po III kwartale** roku poprzedzającego rok budżetowy
- ✓ konieczność uzyskania **opinii RIO nie będzie dotyczyła** zaciągania zobowiązań:
  - ✓ których wartość nie przekracza kwoty 0,5% planowanych dochodów bieżących, nie więcej jednak niż 0,5 mln zł, o ile suma zaciągniętych zobowiązań w roku budżetowym nie przekroczy 1% planowanych dochodów bieżących;
  - ✓ które mają charakter krótkoterminowy i podlegają spłacie lub wykupowi w tym samym roku, w którym zostało zaciągnięte lub wyemitowane

# OBJĘCIE LIMITEM NIESTANDARDOWYCH TYT. DŁUŻNYCH

## OBOWIĄZUJE OD 2020 ROKU

- ✓ objęcie limitem niestandardowych instrumentów finansowych (z lewej strony wzoru z art. 243) oraz
- ✓ wyłączenie wydatków na spłatę kapitału od niestandardowych instrumentów finansowych (z prawej strony)
- ✓ ich zaciągnięcie będzie wymagało ustalenia przez organ stanowiący odpowiedniego limitu w uchwale budżetowej, a także uzyskania odpowiedniej opinii RIO

W szczególności dotyczy to np. **umów leasingu zwrotnego, sprzedaży zwrotnej, umów restrukturyzacji zadłużenia, w tym sprzedaży na raty, forfaitingu, umów nienazwanych o terminie zapłaty dłuższym niż rok, związanych z finansowaniem usług, dostaw, robót budowlanych, które mają skutki ekonomiczne podobne do umowy pożyczki lub kredytu.**

# PRZEJŚCIE NA DOCHODY BIEŻĄCE (BEZ ŚRODKÓW UE)

OBOWIĄZUJE OD 2020 ROKU (DO 2025 ROKU)

- ✓ zastąpienie w mianowniku relacji z art. 243 dochodów ogółem **dochodami bieżącymi, pomniejszonymi o środki UE o charakterze bieżącym**
  - ✓ z jednej strony zapobiegnie np. pogorszeniu zdolności samorządu do obsługi zadłużenia w sytuacji incydentalnego wzrostu dochodów np. dochodów majątkowych czy dochodów związanych z pozyskaniem dofinansowania unijnego, w tym o charakterze bieżącym, z drugiej zaś strony ograniczy możliwości „obchodzenia” wskaźnika przez zawyżanie kwot z tytułu planowanej sprzedaży majątku.
- ✓ wyłączenie kwot dochodów i wydatków o charakterze bieżącym związanych z realizacją projektu UE z licznika prawej strony wzoru.

$$\frac{(R_{+N} + O_{+N})}{Db - Db_{UE}} \leq \sum_{i=1}^3 \frac{(Dbi - Db_{UE} + Sm - (Wbi - Wb_{UE} - R_N))}{Dbi - Db_{UE}} a_i; \quad a_i = 1/3$$

# REGUŁA RÓWNOWAŻENIA BEZ WOLNYCH ŚRODKÓW

## OBOWIĄZUJE OD 2022 ROKU

- ✓ Art. 242 ustawy dopuszczał równoważenie dochodów bieżących i wydatków bieżących wolnymi środkami.
- ✓ Od 2022 roku ta możliwość zniknie.

# DOCELOWY WZÓR

OBOWIĄDUJE OD 2026 ROKU

- ✓ wydłużenie okresu, na podstawie którego liczona jest średnia nadwyżka operacyjna do 7 lat.
- ✓ wyłączenie z licznika prawej strony dochodów majątkowych ze sprzedaży majątku,
- ✓ wyłączenie wydatków na obsługę długu z wydatków bieżących (prawa strona wzoru)

$$\frac{(R_{+N} + O_{+N})}{Db - Db_{UE}} \leq \sum_{i=1}^7 \frac{(Db_i - Db_{UE} - (Wb_i - Wb_{UE} - O_i - R_N))}{Db_i - Db_{UE}} a_i \quad a_i=1/7$$

# Wyniki analizy wpływu zmian na zdolność kredytową samorządów

Czy gminy wiejskie i wiejsko-miejskie zyskają czy tracą?



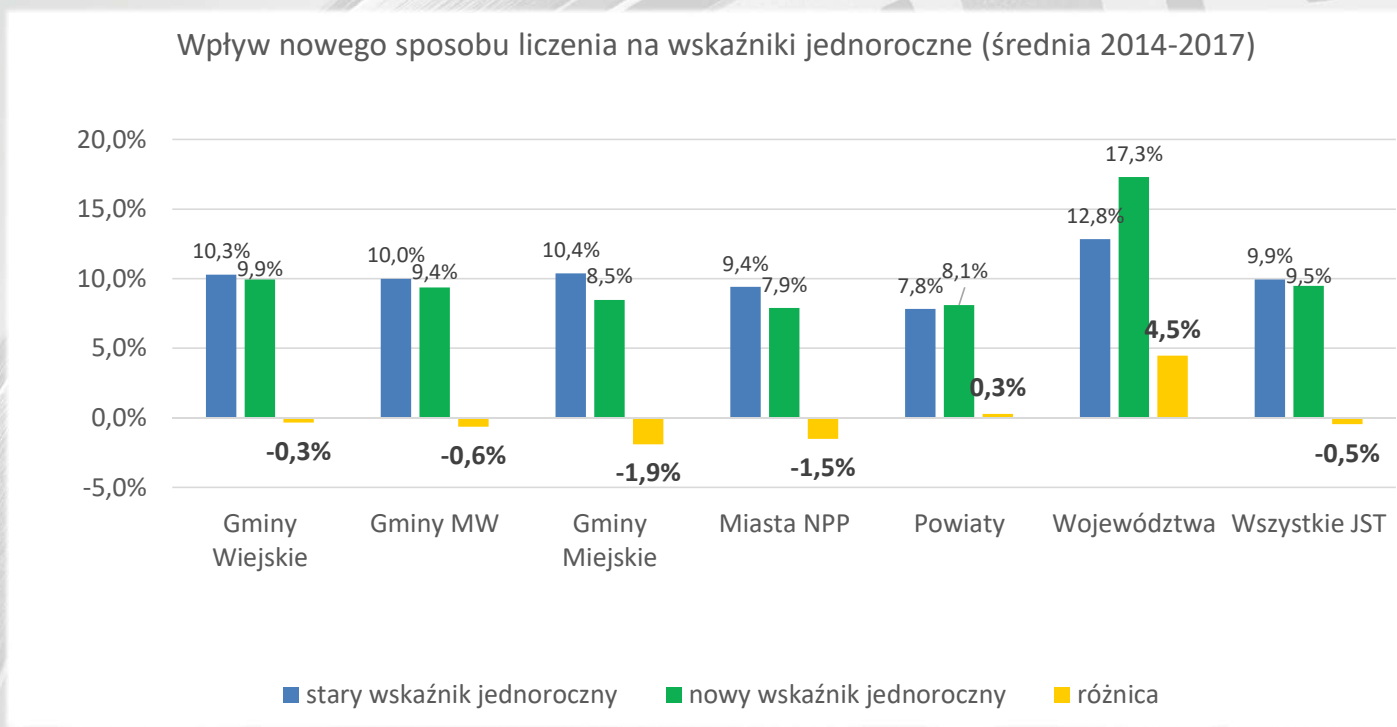
# WPŁYW USUNIĘCIA SPRZEDAŻY MAJĄTKU

JAKIEJ GRUPY DOTKNIĘ NAJBARDZIEJ?



# PRZEJŚCIE NA DOCHODY BIEŻĄCE (BEZ SM)

CZY NOWY SPOSÓB LICZENIA DLA WSZYSTKICH KORZYSTNY?



# SPOJRZENIE CAŁOŚCIOWE (Z WAGAMI)

ŚREDNIA ZDOLNOŚĆ KREDYTOWA NA 2018 WG METODOLOGII 2026+

TJ. NIERÓWNOŚĆ NA 2018 POLICZONA WG NOWYCH REGUŁ NA BAZIE LAT 2011-2017

	Wskaźnik planowanej spłaty		Limit spłaty		Bufor wskaźnika spłaty		Zmiana buforu	Zmiana buforu względnie
	Stary	Nowy	Stary	Nowy	Stary	Nowy		
Gminy Wiejskie	3,4%	3,9%	10,3%	10,9%	6,9%	7,0%	0,0%	0%
Gminy MW	3,8%	4,6%	10,2%	10,0%	6,4%	5,4%	-0,9%	-15%
Gminy Miejskie	3,5%	4,2%	10,4%	9,0%	6,8%	4,8%	-2,0%	-30%
Miasta NPP	4,4%	5,3%	9,4%	8,3%	5,1%	3,0%	-2,1%	-41%
Powiaty	3,2%	3,8%	8,1%	8,3%	5,0%	4,4%	-0,5%	-11%
Województwa	5,3%	8,8%	13,5%	18,4%	8,3%	9,6%	1,3%	16%
<b>Wszystkie JST</b>	<b>3,5%</b>	<b>4,1%</b>	<b>10,0%</b>	<b>10,2%</b>	<b>6,5%</b>	<b>6,1%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-7%</b>

# SPOJRZENIE CAŁOŚCIOWE (BEZ WAG)

ŚREDNIA ZDOLNOŚĆ KREDYTOWA NA 2018 WG METODOLOGII 2026+

TJ. NIERÓWNOŚĆ NA 2018 POLICZONA WG NOWYCH REGUŁ NA BAZIE LAT 2011-2017

	Wskaźnik planowanej spłaty		Limit spłaty		Bufor wskaźnika spłaty		Zmiana buforu	Zmiana buforu względnie
	Stary	Nowy	Stary	Nowy	Stary	Nowy		
Gminy Wiejskie	3,4%	3,9%	10,3%	8,6%	6,9%	4,7%	-2,2%	-32%
Gminy MW	3,8%	4,6%	10,2%	8,5%	6,4%	3,9%	-2,5%	-39%
Gminy Miejskie	3,5%	4,2%	10,4%	7,5%	6,8%	3,3%	-3,6%	-52%
Miasta NPP	4,4%	5,3%	9,4%	7,4%	5,1%	2,0%	-3,0%	-60%
Powiaty	3,2%	3,8%	8,1%	7,3%	5,0%	3,5%	-1,5%	-29%
Województwa	5,3%	8,8%	13,5%	17,1%	8,3%	8,2%	0,0%	0%
<b>Wszystkie JST</b>	<b>3,5%</b>	<b>4,1%</b>	<b>10,0%</b>	<b>8,4%</b>	<b>6,5%</b>	<b>4,2%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-35%</b>

## 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](http://www.aesco.com.pl) w sekcji STREFA WIEDZY

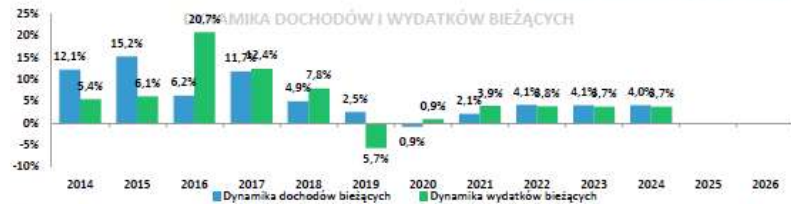


**Pomagamy pozyskać finansowanie,  
które da się łatwo spłacić.**

gmina wiejska, pow. będzkiński, 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	40 788	41 599	47 830	50 968	56 863	53 320	50 292	53 233	55 241	57 309	59 408	61 410	
dochody bieżące		28 333	31 791	36 624	38 907	43 467	43 610	46 733	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	4 363	10 338	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	1 555	3 121	2 023	2 023	1 300	700	300	300	300	300	300	
wydatki ogółem		30 183	37 246	41 670	43 884	54 998	71 832	55 592	52 649	47 632	51 169	53 110	55 078	57 319	59 238	
wydatki bieżące, w tym:		23 448	26 831	28 434	34 347	38 593	41 616	39 239	39 581	41 109	42 663	44 261	45 913	47 569	49 320	
- z tytułu poręczeń i gwarancji wliczone do wskaźnika		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- odsetki i dyskonto w ramach wliczone do wskaźnika		384	321	199	200	344	330	430	500	1 428	1 340	1 245	1 142	1 037	923	
wydatki majątkowe		4 794	10 415	13 216	9 537	16 405	30 216	16 353	13 068	6 524	8 504	8 849	9 165	9 750	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	-	-	-	-	-	-	-	-	
roschody 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 (roschody + 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%	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%	13,77%	
marginis bezpieczeństwa (aktualny)		-	-	15,14%	14,55%	15,44%	11,03%	9,00%	6,00%	8,71%	7,84%	7,42%	8,27%	8,73%	8,73%	
poziom zadłużenia		26,8%	30,3%	14,4%	18,5%	33,9%	57,3%	54,2%	50,9%	50,7%	44,0%	38,6%	33,3%	28,6%	24,1%	
średnie oprocentowanie długu		2,904	4,960	2,3	2,8	2,9	1,4	1,4	1,7	3,3	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	8 060	
wskaźnik jednoroczny ((nadw. bież. + sprzed. maj.)/doch. og.)		15,1%	15,4%	20,9%	14,7%	16,7%	10,6%	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



# Dziękuję za uwagę

**Mariusz Gołaszewski**

Prezes Zarządu Aesco Group Sp. z o.o.

e-mail: [biuro@aesco.com.pl](mailto:biuro@aesco.com.pl)

[www.aesco.com.pl](http://www.aesco.com.pl)

[facebook.com/AescoGroup](https://facebook.com/AescoGroup)

tel. 793 00 74 74



**Aesco Group** 

Pomagamy pozyskać finansowanie,  
które da się łatwo spłacić.