

Analiza zadłużenia Miasta Konina i możliwości racjonalizacji jego spłat

Informacje o zadłużeniu

Na dzień 31.12.2021r. Miasto Konin posiadało zobowiązania w kwocie ogółem 232.013.597,74 zł z tytułu zaciągniętych zobowiązań o charakterze kredytowym. Składało się ono z zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji.

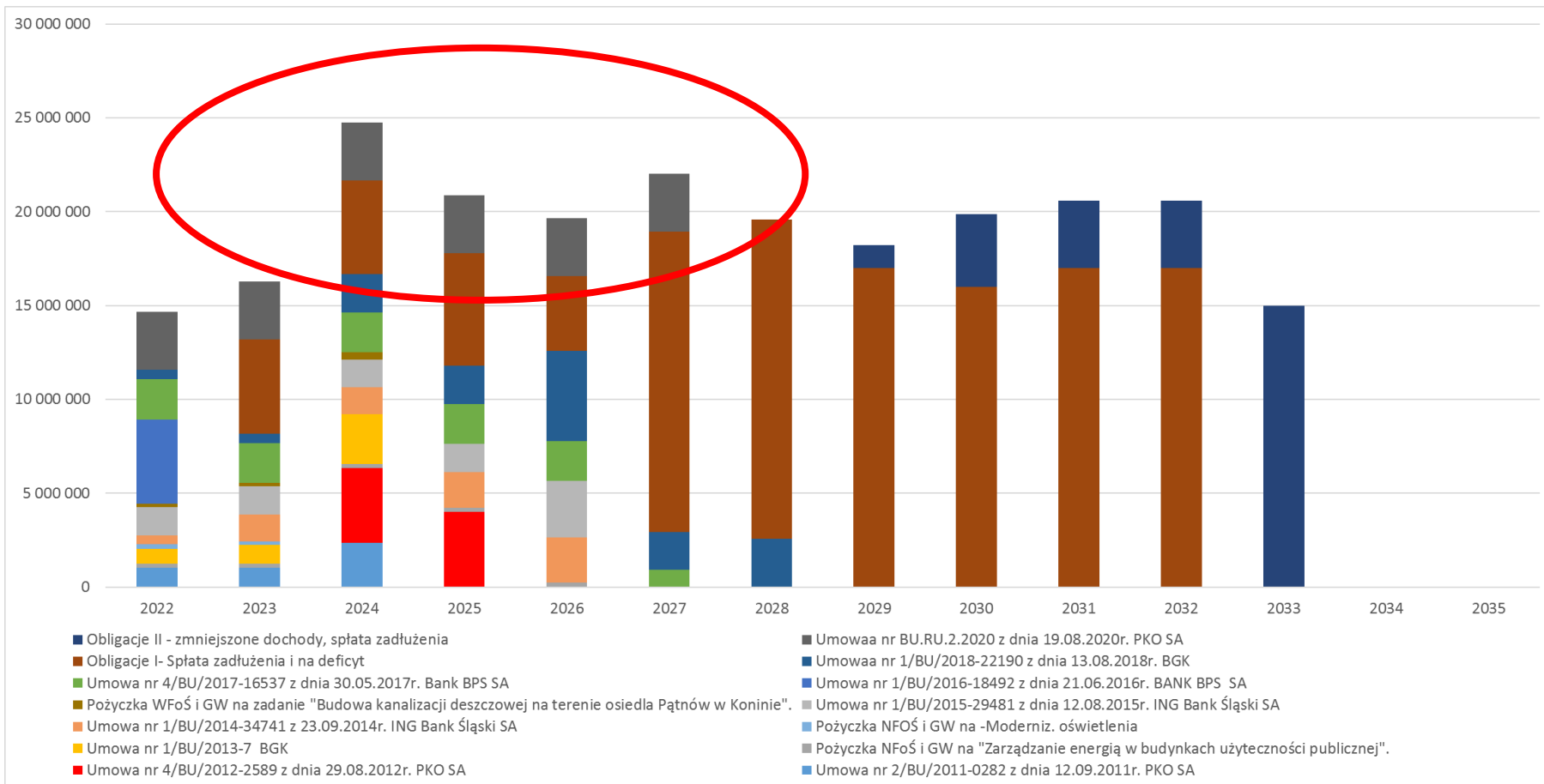
Zadłużenie to w stosunku do wykonanych dochodów w 2021 roku stanowiło 36,8% dochodów ogółem oraz 39,5% dochodów bieżących.

Wartości te są optymalne dla Miasta na prawach powiatu tej wielkości.

Informacje o harmonogramie spłaty zadłużenia

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Transze												
Stan na koniec roku	217 366 082	201 103 300	176 357 100	155 484 900	135 827 000	113 802 000	94 222 000	76 000 000	56 150 000	35 575 000	15 000 000	0
Raty kapitałowe	14 647 516	16 262 782	24 746 200	20 872 200	19 657 900	22 025 000	19 580 000	18 222 000	19 850 000	20 575 000	20 575 000	15 000 000
Umowa nr 2/BU/2011-0282 z dnia 12.09.2011r. PKO SA	1 008 000	1 008 000	2 340 000									
Umowa nr 4/BU/2012-2589 z dnia 29.08.2012r. PKO SA			3 996 000	3 996 000								
Pożyczka NFOŚ i GW na "Zarządzanie energią w budynkach użyteczności publicznej"	221 200	221 200	221 200	221 200	222 900							
Umowa nr 1/BU/2013-7 BGK	800 000	1 000 000	2 634 000									
Pożyczka NFOŚ i GW na -Moderniz. oświetlenia	243 316	198 582										
Umowa nr 1/BU/2014-34741 z 23.09.2014r. ING Bank Śląski SA	480 000	1 440 000	1 440 000	1 900 000	2 420 000							
Pożyczka WFOŚ i GW na zadanie "Budowa kanalizacji deszczowej na terenie osiedla"	180 000	180 000	360 000									
Umowa nr 1/BU/2015-29481 z dnia 12.08.2015r. ING Bank Śląski SA	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	3 000 000							
Umowa nr 1/BU/2016-18492 z dnia 21.06.2016r. BANK BPS SA	4 500 000											
Umowa nr 4/BU/2017-16537 z dnia 30.05.2017r. Bank BPS SA	2 130 000	2 130 000	2 130 000	2 130 000	2 130 000	900 000						
Umowa nr 1/BU/2018-22190 z dnia 13.08.2018r. BGK	500 000	500 000	2 040 000	2 040 000	4 800 000	2 040 000	2 580 000					
Obligacje I- Spłata zadłużenia i na deficyt		5 000 000	5 000 000	6 000 000	4 000 000	16 000 000	17 000 000	17 000 000	16 000 000	17 000 000	17 000 000	
Umowa nr BU.RU.2.2020 z dnia 19.08.2020r. PKO SA	3 085 000	3 085 000	3 085 000	3 085 000	3 085 000	3 085 000						
Obligacje II - zmniejszone dochody, spłata zadłużenia								1 222 000	3 850 000	3 575 000	3 575 000	15 000 000

Informacje o harmonogramie spłaty zadłużenia



Zdolność JST do spłaty zadłużenia

Zdolność JST do spłaty zadłużenia w powinna korespondować z poziomem nadwyżki operacyjnej.

Formalnie regulowana jest ona zapisami art. 243 ustawy o finansach publicznych.

$$\frac{(R + O)}{Db} \leq \frac{1}{7} \times \sum_{i=1}^7 \frac{(D_{bei} - W_{bei})}{D_{bi}}$$

W skrócie rzecz ujmując:

Samorząd musi tak zarządzać swoim zadłużeniem, by spłata i obsługa tegoż mieściła się w **wypracowywanej** nadwyżce operacyjnej.

Zdolność JST do spłaty zadłużenia

Wskaźnik ten jest średnia krocząca.

Oznacza to, że określając limit dla 2023 roku, bierze się pod uwagę wykonania lat 2016-2021 oraz plan budżetu na 2022 rok wg stanu na 30 września.

Określając zaś limit dla 2024 roku, bierze się pod uwagę wykonania lat 2017-2021 plan budżetu na 2022 rok wg stanu na 30 września oraz dane planowane w WPF dla 2023 roku.

Zmiana harmonogramu spłaty zadłużenia Miasta – możliwości prawne

Art. 243 ufp:

3b. Ograniczenia określonego w ust. 1 nie stosuje się także do następującej wyłącznie w roku budżetowym, na który uchwalono budżet, wcześniejszej spłaty zobowiązań, która przypadałaby po roku budżetowym, na który uchwalono budżet:

- 1) środkami pochodzącymi z nowego zobowiązania, jeżeli obniża to łączny koszt obsługi długu w całym okresie spłaty;
- 2) wynikających z posiadania wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6, środkami z tego tytułu;**
- 3) środkami z tytułu innego niż wymieniony w pkt 1 i 2, w szczególności z posiadanych przychodów, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 4 i 7, jeżeli jednostka nie zaciąga zobowiązań dłużnych określonych w art. 89 ust. 1 pkt 2.

Wolne środki Miasta

Według aktualnego budżetu Miasta na 2022 rok, w planie przychodów ujęte są wolne środki z lat poprzednich w wysokości 22.584.976,89 zł. Obecnie służą one sfinansowaniu deficytu budżetu w kwocie 7.937.460,89 zł oraz spłacie wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 14.647.516,00 zł.

Proponuje się zatem, w myśl przytoczonego zapisu art. 243 ust. 3b pkt 2) ufp, przeznaczyć posiadane wolne środki w kwocie 21.046.000,00 zł na wcześniejszą spłatę części zadłużenia, natomiast deficyt, w tym inwestycje, sfinansować emisją nowych obligacji. Wówczas stan długu Miasta na koniec roku nie zmieni się.

Restrukturyzacja długu Miasta – spłata po zmianach

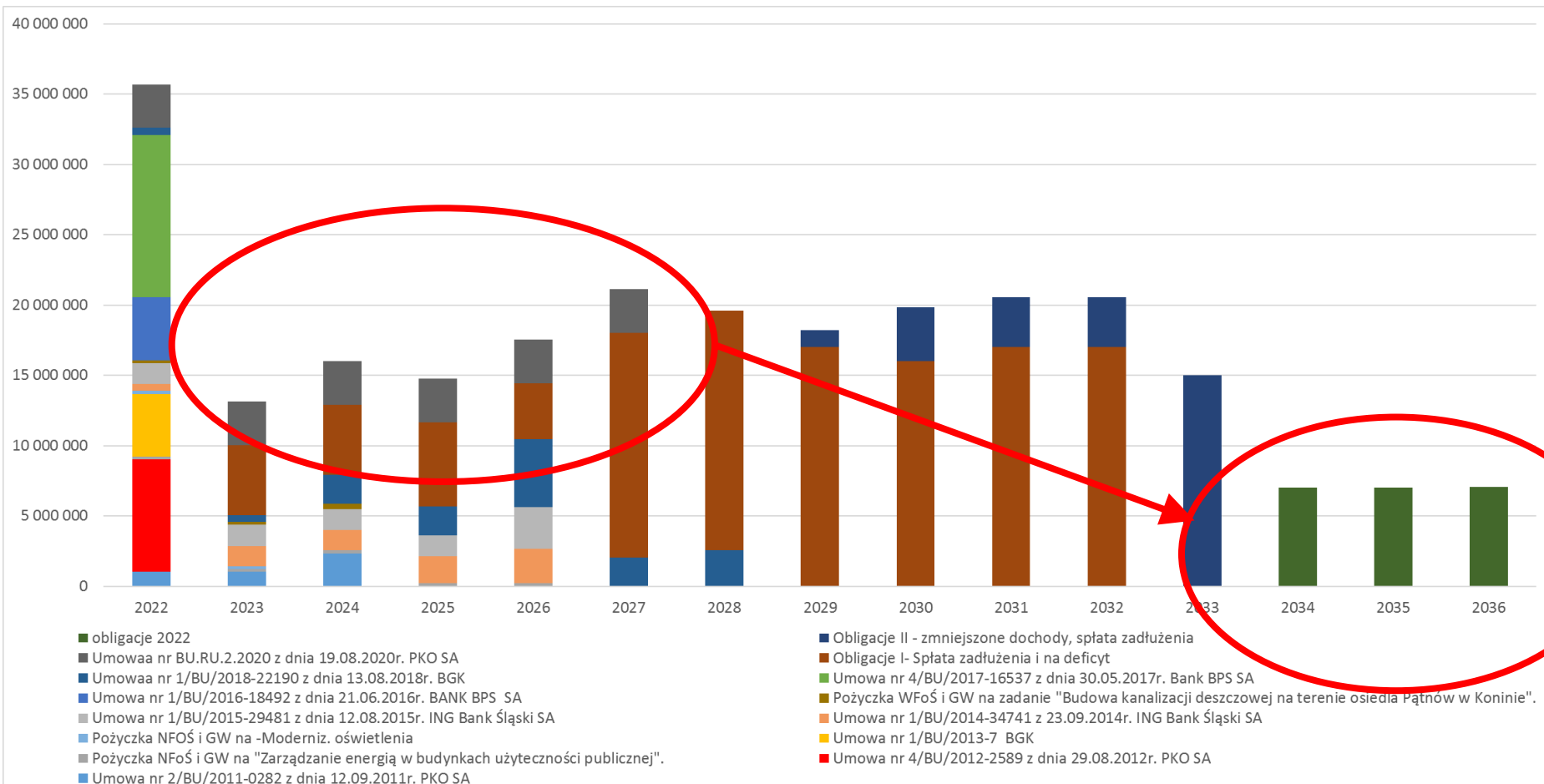
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Transze												
Stan na koniec roku	196 320 082	183 187 300	167 201 100	152 454 900	134 927 000	113 802 000	94 222 000	76 000 000	56 150 000	35 575 000	15 000 000	0
Raty kapitałowe	35 693 516	13 132 782	15 986 200	14 746 200	17 527 900	21 125 000	19 580 000	18 222 000	19 850 000	20 575 000	20 575 000	15 000 000
Umowa nr 2/BU/2011-0282 z dnia 12.09.2011r. PKO SA	1 008 000	1 008 000	2 340 000									
Umowa nr 4/BU/2012-2589 z dnia 29.08.2012r. PKO SA	7 992 000											
Pożyczka NFOŚ i GW na "Zarządzanie energią w budynkach użyteczności publicznej"	221 200	221 200	221 200	221 200	222 900							
Umowa nr 1/BU/2013-7 BGK	4 434 000											
Pożyczka NFOŚ i GW na -Moderniz. oświetlenia	243 316	198 582										
Umowa nr 1/BU/2014-34741 z 23.09.2014r. ING Bank Śląski SA	480 000	1 440 000	1 440 000	1 900 000	2 420 000							
Pożyczka WFOŚ i GW na zadanie "Budowa kanalizacji deszczowej na terenie osiedla"	180 000	180 000	360 000									
Umowa nr 1/BU/2015-29481 z dnia 12.08.2015r. ING Bank Śląski SA	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	3 000 000							
Umowa nr 1/BU/2016-18492 z dnia 21.06.2016r. BANK BPS SA	4 500 000											
Umowa nr 4/BU/2017-16537 z dnia 30.05.2017r. Bank BPS SA	11 550 000											
Umowa nr 1/BU/2018-22190 z dnia 13.08.2018r. BGK	500 000	500 000	2 040 000	2 040 000	4 800 000	2 040 000	2 580 000					
Obligacje I- Spłata zadłużenia i na deficyt		5 000 000	5 000 000	6 000 000	4 000 000	16 000 000	17 000 000	17 000 000	16 000 000	17 000 000	17 000 000	
Umowa nr BU.RU.2.2020 z dnia 19.08.2020r. PKO SA	3 085 000	3 085 000	3 085 000	3 085 000	3 085 000	3 085 000						
Obligacje II - zmniejszone dochody, spłata zadłużenia							1 222 000	3 850 000	3 575 000	3 575 000	3 575 000	15 000 000

Restrukturyzacja długu Miasta – spłata nowych obligacji

obligacje 2022	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Transze	21 046 000						
Stan na koniec roku	21 046 000	21 046 000	21 046 000	21 046 000	21 046 000	21 046 000	21 046 000
Raty kapitałowe obligacje 2022							

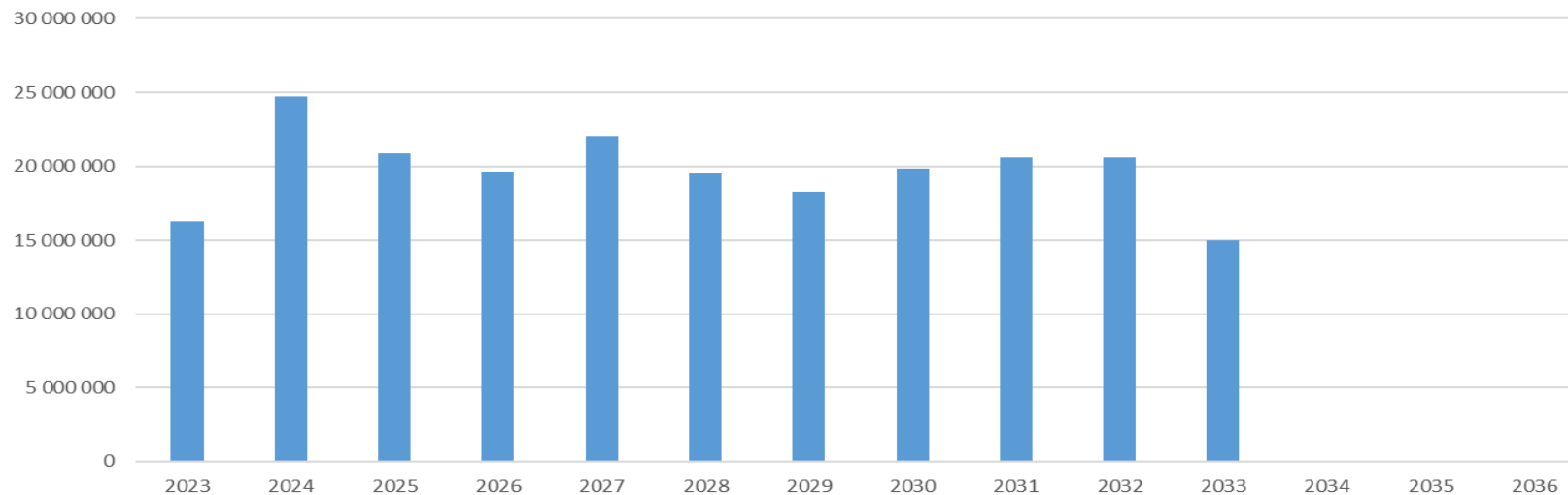
obligacje 2022	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
Transze								
Stan na koniec roku	21 046 000	21 046 000	21 046 000	21 046 000	21 046 000	14 046 000	7 046 000	0
Raty kapitałowe obligacje 2022						7 000 000	7 000 000	7 046 000

Restrukturyzacja długu Miasta – spłata długu razem

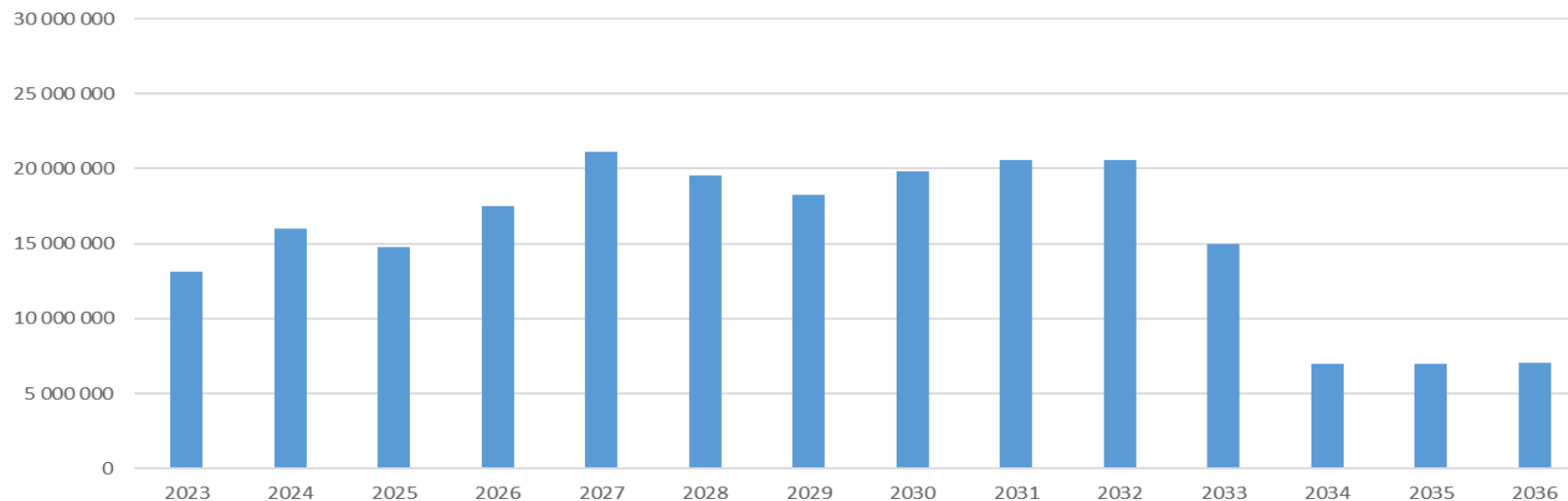


Porównanie „przed” i „po”

Spłata długu przed zmianami



Spłata długu po proponowanych zmianach



Porównanie „przed” i „po” - różnice

2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
21 046 000	-3 130 000	-8 760 000	-6 126 000	2 670 000	-3 300 000	-2 400 000	0

2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
0	0	0	0	7 000 000	7 000 000	7 046 000

Podsumowanie

- Emitowane obligacje nie spowodują zwiększenia zadłużenia Miasta.
- Proponowany zabieg pozwoli bardziej równomiernie rozłożyć spłatę istniejącego zadłużenia Miasta.
- Przed zmianami średnia kwota rocznej spłaty długu to **19,76 mln zł w latach 2023-2033**.
- Po zmianie średnia kwota rocznej spłaty długu to **15,53 mln zł, ale w latach 2023-2036**.
- Spowoduje to wzrost bezpieczeństwa obsługi i spłaty zadłużenia Miasta, co jest priorytetem w dobie destabilizacji finansów publicznych i pozwoli realizować zamierzenia inwestycyjne bez perturbacji.
- Proponowany zabieg jest możliwy tylko wtedy, gdy posiada się odpowiednią kwotę wolnych środków.

*Sama wiedza nie wystarczy, trzeba umieć ją zastosować. Nie wystarczy
chcieć. Trzeba wszystko wprowadzać w życie.*

Michał Schab

PREZES ZARZĄDU

ProPOLIS Consulting Sp. z o.o.

ul. Ziemowita 60

61-063 Poznań

tel.: 604 141 078

e-mail: michal.schab@propoliscon.pl

www.propoliscon.pl



ProPOLIS
CONSULTING