

## **1.2.2. Objaśnienia do Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Szczecin na lata 2011-2045**

### **1.2.2.1. Metodologia opracowania Wieloletniej Prognozy Finansowej**

Metodologia przygotowania *Wieloletniej Prognozy Finansowej na 2011 rok i lata następne (WPF)* oparta została na technice badania zdolności kredytowej Miasta. W pierwszym rzędzie określono strumienie dochodów bieżących oraz kwoty wydatków bieżących, niezbędnych do zabezpieczenia funkcjonowania Miasta. Nadwyżka operacyjna, stanowiąca różnicę między dochodami bieżącymi i wydatkami bieżącymi (bez kosztów obsługi długu) została rozdysponowana na obsługę zadłużenia, a następnie, po uwzględnieniu nadwyżki z lat ubiegłych, wolnych środków oraz przewidywanej wielkości dochodów majątkowych, przeznaczona została na finansowanie inwestycji Miasta. Ujemny wynik, po zsumowaniu wolnych środków na finansowanie inwestycji oraz środków bezzwrotnych i środków planowanych do uzyskania ze sprzedaży majątku, wskazywał na potrzebę korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania w formie kredytu, pożyczki lub emisji obligacji. Dodatnia kwota pozwoliła na zwiększenie nakładów na wydatki majątkowe lub zmniejszenie zadłużenia Miasta. Miasto wykorzystywało powyższą metodologię od wielu lat w trakcie opracowywania prognozy kwoty długu.

Wyraźnego określenia wymagają:

- horyzont czasowy prognozy,
- zakres szczegółowości,
- reguły fiskalne,
- zasady kwalifikacji przedsięwzięć,
- procedury w zakresie zaciągania zobowiązań.

*Ustawa o finansach publicznych* jednoznacznie definiuje okres, na jaki sporządza się wieloletnią prognozę finansową - jako okres trwania najdłuższego planowanego do realizacji przedsięwzięcia lub planowany okres spłaty długu. Nie istnieje obowiązek sporządzania wszystkich elementów wieloletniej prognozy finansowej na okres spłaty długu, o ile wykracza on poza okres trwania najdłuższego przedsięwzięcia. Jednak obowiązek prezentowania dla tego okresu wskaźników, o których mowa w art. 243 *Ustawy*, powoduje konieczność planowania takich wielkości jak dochody ogółem, dochody bieżące, sprzedaż majątku i wydatki bieżące (bez kosztów obsługi długu). Brak możliwości ustalenia zasad kształtowania się pewnych wskaźników makroekonomicznych po roku 2014 zdecydował o przyjęciu założenia, że wielkości budżetowe prognozowane po tym okresie pozostaną na niezmiennym poziomie. Przeliczono natomiast wielkości, dla których znane są zawarte umowy oraz założenia makroekonomiczne odnoszące się do rynków finansowych, mianowicie koszty obsługi długu oraz rozchody z tytułu spłaty długu.

Odrębną kwestią metodologiczną jest przyjęcie zasad wydzielenia kategorii dochodów i wydatków. Jako podstawę przyjęto założenie, że dla poszczególnych kategorii zastosowana będzie jednolita

metodologia prognozowania i planowania, stąd przyjęto podział kategorii dochodów i wydatków zastosowany w budżecie Miasta. Takie rozwiązanie zapewnia spójność *Wieloletniej Prognozy Finansowej* i *Budżetu Miasta* i zapewnia możliwość sporządzenia *Wieloletniej Prognozy Finansowej* zgodnie z *Ustawą o finansach publicznych* w zakresie prezentowania określonych w niej pozycji dochodów i wydatków.

W przypadku dochodów przyjęto, że kryterium podziału będą źródła powstawania dochodów. Dodatkowo wprowadzono założenia dotyczące metod właściwych dla poszczególnych grup dochodów (np.: dochody podatkowe, udziały w podatkach PIT i CIT, subwencje i dotacje, dochody majątkowe).

Wydatki zaprezentowane zostały w układzie klasyfikacji budżetowej (w odniesieniu do pozycji wskazanych w *Ustawie* jako obowiązkowe) oraz w układzie zadaniowym zagregowanym do poziomu sfer wydatkowych. Układ ten ma swoje odzwierciedlenie w materiałach uzupełniających (objaśnienia do Budżetu Miasta oraz część tabelaryczna *WPF*), w ich obrębie wydzielono rodzaje wydatków niezbędnych do prezentacji w *Wieloletniej Prognozie Finansowej*.

W odniesieniu do poszczególnych kategorii wydatków zostały zastosowane zasadniczo trzy metody alokacji środków:

- wyznaczenie trendów dla poszczególnych kategorii wydatków z bieżącą weryfikacją poszczególnych wielkości,
- utrzymanie wartości na niezmiennym poziomie w stosunku do lat poprzednich,
- w oparciu o ustalone wielkości mierników zadań (budżet zadaniowy).

Zagadnienia metodologiczne, dotyczące kolejnej kategorii *Wieloletniej Prognozy Finansowej*, jakim jest dług Miasta, uwzględniają:

- przyczyny zaciągania długu,
- maksymalny poziom zadłużenia i okresu spłaty,
- kryteria wyboru instrumentów dłużnych,
- zasady ograniczania ryzyka związanego z korzystaniem z instrumentów dłużnych.

#### **1.2.2.2. Założenia Makroekonomiczne**

Jednostki samorządu terytorialnego działają w określonej rzeczywistości gospodarczej. Sytuacja ekonomiczna wpływa w sposób bezpośredni i pośredni na poziom dochodów oraz wydatków samorządu. Dane ekonomiczne określające zdarzenia ekonomiczne przeszłe pozwalają na ocenę pozycji finansowej jednostki oraz elementów mających zasadniczy wpływ na kierunki jej rozwoju. Taka wiedza, powiązana z założeniami makroekonomicznymi na lata przyszłe, umożliwi zbudowanie realnej prognozy finansowej w horyzoncie kilku lat. Założenia makroekonomiczne mają szczególne znaczenie dla oszacowania wpływów z tytułu udziału w podatkach PIT i CIT, głównego obok subwencji i dotacji, źródła dochodów własnych.

W dniu 3 sierpnia 2010 r. Rada Ministrów przyjęła *Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2010 - 2013*. Dokument zawiera założenia polityki finansowej, która będzie wdrażana w najbliższych latach.

W *Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2010-2013* założono wzrost PKB w 2010 roku o 3,0%, w 2011 roku o 3,5%, 4,8% w 2012 roku oraz 4,1% w 2013 roku. Bazą dla przygotowania prognozy makroekonomicznej na potrzeby *Planu Wieloletniego* jest scenariusz wzrostu gospodarczego z *Założeń Projektu Budżetu Państwa na rok 2011*. Scenariusz ten zakłada, że wzrost PKB strefy euro wyniesie w latach 2010-2011 odpowiednio 0,9% i 1,5%. Dla kolejnych lat przyjęto, że realne tempo wzrostu PKB w strefie euro przyspieszy i ustabilizuje się na poziomie około 2,0%, czyli nieco niżej niż średnia w okresie 1996 - 2008. Przyjęty scenariusz wzrostu gospodarczego głównego partnera handlowego Polski oznacza kontynuację tendencji założonych dla 2011 roku, z pewnym dodatkowym przyspieszeniem wzrostu PKB w 2012 roku, głównie w związku z organizacją EURO 2012.

Zgodnie z *Wieloletnim Planem Finansowym Państwa* oczekuje się, że w 2010 roku. głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w Polsce będzie popyt krajowy, w tym inwestycje sektora publicznego związane z realizacją projektów infrastrukturalnych współfinansowanych ze środków UE. Podobna tendencja utrzyma się w roku 2011. W następnych latach na dynamikę PKB będzie miał wpływ głównie popyt ze strony sektora prywatnego. Wystąpią również skutki konsolidacji fiskalnej i redukcji deficytu w sektorze finansów publicznych. Stąd założono spadek tempa wzrostu gospodarczego w roku 2013. Podstawowe założenia przyjęte w *Wieloletnim Planie Finansowym Państwa* prezentuje poniższa tabela.

#### PROGNOZA PODSTAWOWYCH ZAŁOŻEŃ MAKROEKONOMICZNYCH W LATACH 2010 - 2013

Wyszczególnienie	2010 r.	2011 r.	2012 r.	2013 r.
PKB w ujęciu realnym [dynamika]	103,0	103,5	104,8	104,1
PKB w cenach bieżących [mld zł]	1 412,1	1 496,3	1 608,9	1 716,8
Średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych [%]	102,0	102,3	102,5	102,5
Przeciętne zatrudnienie w gospodarce narodowej [dynamika]	100,5	101,9	102,7	102,1
Stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec roku [%]	12,3	9,9	8,6	7,3
Realny wzrost przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej [dynamika]	102,3	101,4	103,8	103,9
PKB w strefie euro [dynamika]	100,9	101,5	102,0	102,0
PIT [mld zł]	36,1	38,2	42,3	45,7
CIT [mld zł]	26,3	23,8	28,9	34,3
Deficyt budżetu państwa [mld zł]	52,2	45,0	40,0	30,0
Deficyt sektora finansów publicznych [mld zł]	80,0	75,8	47,8	23,4
Państwowy dług publiczny [mld zł]	739,1	814,5	878,7	921,5
Państwowy dług publiczny [% PKB]	54,7	54,4	54,6	53,7

Źródło: *Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2010 -2013*

Makroekonomiczne złożenia powinny być korygowane sytuacją gospodarczą i demograficzną na rynku lokalnym, na którym działa samorząd. Udział województwa zachodniopomorskiego w PKB kraju w latach 2004-2007 wynosił około 4%, w roku 2008 4,5%. Natomiast dynamika PRB województwa w porównaniu z dynamiką krajowego PKB, choć nieco niższa, wskazywała na zrównoważony rozwój regionu.

#### PKB POLSKI I WOJEWÓDZTWA ZACHODNIOPOMORSKIEGO W LATACH 2004 - 2007

Wyszczególnienie	2004 r.	2005 r.	2006 r.	2007 r.
POLSKA PKB [mln zł]	924 538,0	983 302,0	1 060 031,0	1 176 737,0
Dynamika [%]	109,7	106,4	107,8	111,0
Zachodniopomorskie PRB [mln zł]	38 079,0	40 533,0	42 877,0	46 904,0
Dynamika [%]	107,3	106,4	105,8	109,4

Źródło: Stan i prognoza rozwoju gospodarczego województwa zachodniopomorskiego WUP 2009

Brak jest dostępnych danych za lata 2008 – 2009 oraz prognoz dotyczących PRB województwa na rok 2010 i lata następne, od roku 2009 odczuwalny jest jednak wpływ recesji na gospodarkę regionu. Istotnym wskaźnikiem, wskazującym na realne oraz potencjalne problemy ekonomiczne i społeczne regionu jest stopa bezrobocia.

#### STOPA BEZROBOCIA W LATACH 2008 - 2010

Wyszczególnienie	2008 r.	2009 r.	VI.2010 r.
Stopa rejestrowanego bezrobocia ogółem	11,2	9,5	11,9
Województwo zachodniopomorskie	16,4	13,3	16,5
Szczecin	6,5	4,3	8,1

Źródło: GUS

Kolejnymi założeniami, niezbędnymi do sporządzenia *Wieloletniej Prognozy Finansowej*, są prognozy kursu walutowego oraz nominalnej stopy procentowej. W odniesieniu do obu pozycji analitycy finansowi są bardzo ostrożni i ich przewidywania nie przekraczają horyzontu rocznego, stąd wielkości przyjęte dla roku 2011 są wprost przyjmowane również dla lat następnych.

W projekcie budżetu państwa na rok 2011 Ministerstwo Finansów zakłada relację EUR/PLN w 2010 roku na poziomie 3,88, w 2011 roku – 3,75. Prognozy prezentowane przez analityków innych instytucji wahają się pomiędzy 3,7 a 4,1 (np. Pekao S.A. zakłada poziom kursu walutowego w 2010 r. - 4,1, w 2011 r. – 4,0; PKO BP w 2010 r. – 3,85, w 2011 r. – 3,75). W *Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Szczecin* przyjęto, że różnice kursowe z tytułu spłaty kredytów zaciąganych w EUR będą przeliczane według kursu sprzedaży dewiz EUR/PLN wynoszącym 4,5.

Ekonomiści przewidują, że najwcześniejszy termin pierwszej podwyżki stóp procentowych to koniec I kwartału 2011 roku. Prognozowany WIBOR 3M na koniec na koniec I kwartału 2011 roku 4,0, natomiast na koniec 2011 roku 4,75. Podobnie będzie reagować na impulsy gospodarcze i inflacyjne Europejski Bank Centralny w stosunku do EUR, czyli decyzje o podwyższeniu stóp procentowych

pojawiają się najwcześniej na przełomie I i II kwartału 2011 roku. Zgodnie z prognozą PKO BP (wrzesień 2010) EURIBOR 3M wyniesie 0,8 na koniec 2010 roku i 1,75 na koniec 2011 roku. W *Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Szczecin* przyjęto, że zmienna stopa nominalna dla zobowiązań w złotych wyniesie 6%, natomiast dla EUR 4%.

### **1.2.2.3.      Objaśnienia przyjętych wartości**

Dochody bieżące w latach 2011 – 2045 wykazane zostały w pozycji 1a *Załącznika Nr 1 WPF*. Głównymi źródłami dochodów budżetu Miasta, mającymi najistotniejszy wpływ na gospodarkę finansową, są: dochody podatkowe, subwencje oraz udziały w podatkach – PIT i CIT.

W dochodach podatkowych, w których głównym źródłem jest podatek od nieruchomości, na rok 2011 założono wzrost stawek podatkowych o wskaźnik inflacji (2,6%) oraz wzrost wartości opodatkowania, który nastąpi po opodatkowaniu majątku wytworzonego przez ZWiK w ramach Programu Poprawy Jakości Wody w Szczecinie. Na lata następne, mając na uwadze niestabilną sytuację finansowo-gospodarczą w kraju i regionie, zachowano znaczną ostrożność planistyczną proponując dochody z tego źródła na poziomie roku 2011. Podobną zasadę przyjęto w dochodach pochodzących z subwencji.

Dochodami najbardziej odzwierciedlającymi koniunkturę gospodarczą są dochody z podatków bezpośrednich PIT – podatek dochodowy od osób fizycznych oraz CIT – podatek dochodowy od osób prawnych. Kwoty dochodów, w poszczególnych latach, z tytułu udziałów w PIT i CIT przyjęto na podstawie informacji przekazanej przez Ministra Finansów oraz na podstawie założeń do projektu budżetu państwa, a także w oparciu o wskaźniki ujęte w *Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2010-2013* przedłożonym przez Radę Ministrów.

Dochody majątkowe w latach 2011–2045 wykazane zostały w pozycji 1b *Załącznika Nr 1 WPF*, w tym dochody ze sprzedaży majątku wykazane w pozycji 1c *Załącznika Nr 1 WPF*. Znaczącą pozycję w dochodach majątkowych budżetu Miasta zajmują dochody pochodzące ze środków europejskich w ramach Narodowej Strategii Spójności, która obejmuje następujące Programy Operacyjne: Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko oraz Regionalne Programy Operacyjne – Regionalny Program Operacyjny Województwa Zachodniopomorskiego 2007-2013.

Wieloletnia Prognoza Finansowa obejmuje również dochody pozyskiwane przez Miasto na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych w ramach: rządowych programów („Radosna Szkoła”, „Moje Boisko – Orlik 2012”) w latach 2011–2013, dotacji ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w latach 2011–2012, dofinansowania ze środków Funduszu Rozwoju Kultury Fizycznej w ramach „Programu inwestycji o szczególnym znaczeniu dla sportu”, partycypacji inwestora zewnętrznego, planowanego pozyskania środków z PFRON.

W zakresie dochodów z majątku gminy prognozuje się intensyfikację sprzedaży majątku z przeznaczeniem na powiększenie majątku Miasta z tytułu realizacji nowych inwestycji. Na dochody budżetowe w horyzoncie prognozy wpływ mają również pozostałe dochody z majątku gminy, których planowany poziom wykazuje tendencję stabilną dla dochodów z przekształcenia prawa użytkowania

wieczystego w prawo własności oraz dochody ze sprzedaży budynków, lokali komunalnych i mieszkań.

Wydatki bieżące bez kosztów obsługi długu w latach 2011–2045 wykazane zostały w pozycji 2 *Załącznika Nr 1 WPF*. Podstawą do planowania wydatków na 2011 rok i lata następne są:

- Uchwała Rady Miasta Nr XLVIII/1208/10 z dnia 21 czerwca 2010 r. w sprawie trybu prac nad projektem uchwały budżetowej,
- Uchwała Rady Miasta z dnia Nr XXII/1077/10 z dnia 19 maja 2008 w sprawie kierunkowych założeń polityki budżetowej Miasta na rok 2009 i lata następne,
- „Zasady opracowania materiałów do projektu budżetu Miasta Szczecin na 2011 rok i lata następne”.

Uwzględniając powyższe do planowania wydatków bieżących na 2011 rok przyjęto następujące założenia:

- łączny poziom wydatków bieżących nie może przekraczać kwoty dochodów bieżących,
- zwiększenie wydatków na edukację: wstępna kwota subwencji na zadania oświatowe w 2011 roku jest wyższa w stosunku do 2010 roku, co uwzględnia sfinansowanie skutków przechodzących z roku 2010 (awanse zawodowe nauczycieli oraz wzrost wynagrodzeń dla nauczycieli w 2011 roku od września); utrzymanie dofinansowania środkami własnymi na niezmiennym poziomie,
- zwiększenie poziomu dofinansowania zadań z zakresu pomocy społecznej i zdrowia,
- zapewnienie finansowania dla kontynuowanych i nowych programów w różnych sferach,
- ograniczenie wydatków do poziomu gwarantującego prawidłową realizację ustawowych zadań,
- zapewnienie finansowania programów i projektów unijnych kontynuowanych i noworozpoczynanych.

Wydatki bieżące zaplanowane w budżecie Miasta na 2011 rok (bez obsługi długu) wykazane zostały w pozycji 2 *Załącznika Nr 1 WPF*. Największą część wydatków bieżących stanowią wydatki na edukację i naukę. W porównaniu z przewidywanym wykonaniem za 2010 rok odnotowano wzrost wydatków w tej sferze, przy stałym poziomie dofinansowania ze środków własnych. Znaczącą sferą ochrona zdrowia i pomoc społeczna, dla której zaplanowano wzrost poziomu dofinansowania oraz gospodarka komunalna.

Wydatki bieżące z tytułu kosztów obsługi długu w latach 2011 – 2045 wykazane zostały w pozycji 7b *Załącznika Nr 1 WPF*. Wydatki bieżące na obsługę długu zależą od wielkości zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji JST. Wydatki te są prognozowane w dwóch pozycjach:

- odsetki od zobowiązań dłużnych,
- pozostałe koszty obsługi długu.

Odsetki od kredytów bankowych oraz obligacji komunalnych zostały obliczone od planowanego poziomu zadłużenia na koniec roku poprzedniego, przy założeniu, że stopa procentowa dla

zobowiązań w PLN wynosi 6%, zobowiązań w EUR 4%, obligacji opartych na stałej stopie procentowej 11,75%. Pozostałe koszty obsługi obejmują różnice kursowe z tytułu spłaty zobowiązań w EUR oraz inne wydatki związane z obsługą długu. Podstawową pozycją w tych wydatkach są różnice kursowe. Założono, że kurs sprzedaży dewiz EUR/PLN w całym okresie spłaty zadłużenia będzie wynosił 4,5.

Wydatki majątkowe w latach 2011 – 2045 wykazane zostały pozycji 10 *Załącznika Nr 1 WPF*. Podstawą do planowania wydatków majątkowych na lata 2011-2015 jest:

- Uchwała Rady Miasta Nr VIII/1208/10 z dnia 21.06.2010 r. w sprawie trybu prac nad projektem uchwały budżetowej,
- Uchwała Rady Miasta Nr XXII/1077/10 z dnia 19.05.2008 r. w sprawie kierunkowych założeń polityki budżetowej Miasta na rok 2009 i lata następne,
- Uchwała Rady Miasta Nr XLII/1077/09 z dnia 14.12.2009 r. w sprawie wieloletniego programu inwestycyjnego na lata 2010-2015 ze zmianami,
- Uchwała Rady Miasta w sprawie przyjęcia Strategii Rozwoju Miasta Szczecin,
- „Zasady opracowania materiałów do projektu budżetu Miasta Szczecin na 2011 rok i lata następne”.

Uwzględniając powyższe do planowania wydatków majątkowych na 2011 rok przyjęto następujące założenia:

- łączny poziom wydatków majątkowych w latach 2010-2015 nie może przekraczać kwoty wynikającej z analizy zdolności kredytowej,
- zmiana poziomu wydatków majątkowych w latach 2010-2015 winna być skorelowana z prognozowanymi dochodami majątkowymi oraz przychodami budżetu miasta,
- zapewnienie w pierwszej kolejności finansowania przedsięwzięć realizowanych z udziałem środków europejskich, dla których zawarte zostały umowy o ich dofinansowanie, umowy o przygotowanie projektu indywidualnego z listy projektów indywidualnych (listy indykatywnej) oraz złożonych wniosków o dofinansowanie projektów w ramach Narodowej Strategii Spójności 2007-2013 oraz środków pochodzących ze źródeł zagranicznych niepodlegających zwrotowi w ramach Europejskiej Współpracy Terytorialnej

Poziom wydatków majątkowych w poszczególnych latach zaprezentowany został w poz. 10 *Załącznika Nr 1 WPF*. Źródłem sfinansowania w części przedsięwzięć inwestycyjnych są dochody majątkowe budżetu Miasta pochodzące: ze środków europejskich w ramach Narodowej Strategii Spójności, Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Funduszu Rozwoju Kultury Fizycznej, PFRON, dotacji z programów rządowych, partycypacji inwestorów zewnętrznych oraz dochody z majątku miasta.

*Wieloletnia Prognoza Finansowa* obejmuje również przedsięwzięcia inwestycyjne współfinansowane różnymi programami (w tym programami rządowymi), w ramach:

- rządowych programów w latach 2011-2013 w tym: „Radosna Szkoła”, „Moje Boisko – Orlik 2012”,
- dotacji ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w latach 2011–2012 ,
- dofinansowania ze środków Funduszu Rozwoju Kultury Fizycznej w ramach „Programu inwestycji o szczególnym znaczeniu dla sportu”,
- partycypacji inwestora zewnętrznego,
- środków pozyskanych z PFRON.

Wyniki budżetu w latach 2011–2045 wykazane zostały w pozycji 21 *Załącznika Nr 1 WPF*, zostały obliczone jako różnica między dochodami ogółem (pozycja 1) i wydatkami ogółem (suma pozycji 2, 7b, 10).

Przeznaczenie nadwyżki budżetu w danym roku wykazane zostało w pozycji 7a *Załącznika Nr 1 WPF*. Nadwyżki budżetu przeznaczono na spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia kredytów bankowych.

Sfinansowanie deficytu budżetu wykazane zostało w pozycji 11 *Załącznika Nr 1 WPF*. Deficyt budżetu, planowany w roku 2011 oraz 2012, zostanie sfinansowany planowanymi do zaciągnięcia kredytami bankowymi.

Przychody w latach 2011-2012 wykazane zostały w pozycji 22 *Załącznika. Nr 1 WPF* (suma pozycji 4, 5, 11). Przychody są planowane dla roku 2011 i prognozowane w 2012 roku w całości jako kredyty bankowe do zaciągnięcia, przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu.

Rozchody w latach 2011-2035, wykazane zostały w pozycji 23 *Załącznika Nr 1 WPF* (suma pozycji 7a, 8). Rozchody w latach 2011– 2035 są to planowane spłaty istniejącego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji komunalnych zgodnie z warunkami I, IV i V emisji oraz umowami zawartymi z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (umowy zawarte w 2001 r., 2006 r. i 2010 r.) oraz Bankiem Rozwoju Rady Europy (umowa z 2009 r.). Rozchody ogółem obejmują również spłaty planowanych do zaciągnięcia na 25 lat kredytów bankowych, z uwzględnieniem karencji.

Dług publiczny w latach 2011-2035, wykazany został w pozycji 13 *Załącznika Nr 1 WPF*. Dług publiczny, kolejno w latach 2011–2035, został obliczony, jako saldo końcowe długu roku poprzedniego (pozycja 13) powiększone o przychody z tytułu planowanych do zaciągnięcia kredytów bankowych (pozycja 11) oraz pomniejszone o rozchody z tytułu spłat rat kapitałowych kredytów bankowych oraz wykupu obligacji (pozycja 7a). Stanem wyjściowym jest przewidywane wykonanie 2010 r., dla poprzednich lat przyjęto stan zadłużenia wynikający ze sprawozdania Rb-Z. W całym okresie prognozy wskaźniki zadłużenia nie zostały przekroczone.