

Projekt z dnia 16 lutego 2014 r.

**Uchwała Nr XXXII/ /2014  
Rady Miejskiej w Pasymiu  
z dnia 28 lutego 2014 r.**

w sprawie: **programu postępowania naprawczego.**

Na podstawie art. 240a ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.) Rada Miejska w Pasymiu uchwała, co następuje:

§1

Uchwała się program postępowania naprawczego dla Gminy Pasym na rok 2014, zgodnie z załącznikiem nr 1.

§2

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

załącznik nr 1  
do uchwały nr XXXII/ /2014  
Rady Miejskiej w Pasymiu  
z dnia 28 lutego 2014 r.

**Program postępowania naprawczego  
dla Gminy Pasym  
na rok 2014**

## Wstęp

Niniejszy dokument sporządzony został w związku z tym, że Rada Miejska w Pasymiu obecnie nie jest w stanie uchwalić budżetu gminy na rok 2014, którego realizacja powodowałaby spełnianie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.). Przedstawione przez Burmistrza Miasta Pasym projekty: budżetu Gminy Pasym na rok 2014, oraz Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Pasym na lata 2014-2028, zakładają niespełnianie relacji, o której wyżej mowa w roku 2014. Dobór zakresu czasowego danych prezentowanych w niniejszym dokumencie wynikał przede wszystkim z potrzeby zaprezentowania trendów oraz z możliwości szybkiego i bezproblemowego uzyskania danych (brak konieczności dodatkowego przetwarzania posiadanych danych).

## I. Analiza stanu finansów Gminy Pasym, w tym określenie przyczyn zagrożenia realizacji zadań publicznych.

### I.1. Analiza stanu finansów Gminy Pasym

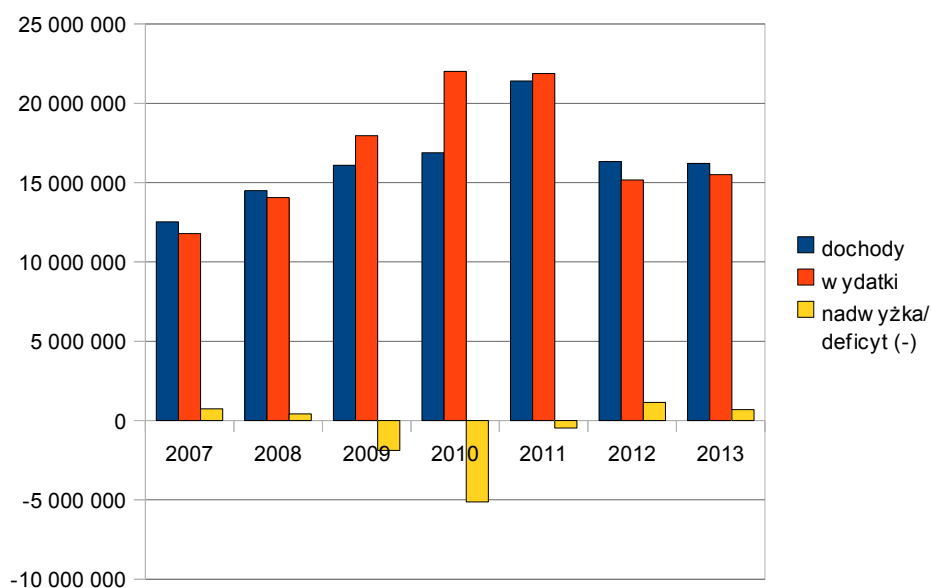
Podstawowe wielkości charakteryzujące finanse Gminy Pasym w latach 2007-2013 prezentowały się następująco:

Tabela 1. - Wynik budżetu Gminy Pasym w latach 2007-2013.

rok	dochody	wydatki	nadwyżka/ deficyt (-)
2007	12 526 262,76	11 794 272,36	731 990,40
2008	14 490 772,84	14 068 371,72	422 401,12
2009	16 089 927,11	17 966 059,09	-1 876 131,98
2010	16 883 985,72	22 017 378,65	-5 133 392,93
2011	21 413 573,83	21 883 480,72	-469 906,89
2012	16 325 049,95	15 174 661,58	1 150 388,37
2013	16 207 013,29	15 510 459,87	696 553,42

Wielkości te w formie graficznej prezentują się następująco:

Wykres 1. - Wynik budżetu Gminy Pasym w latach 2007-2013.

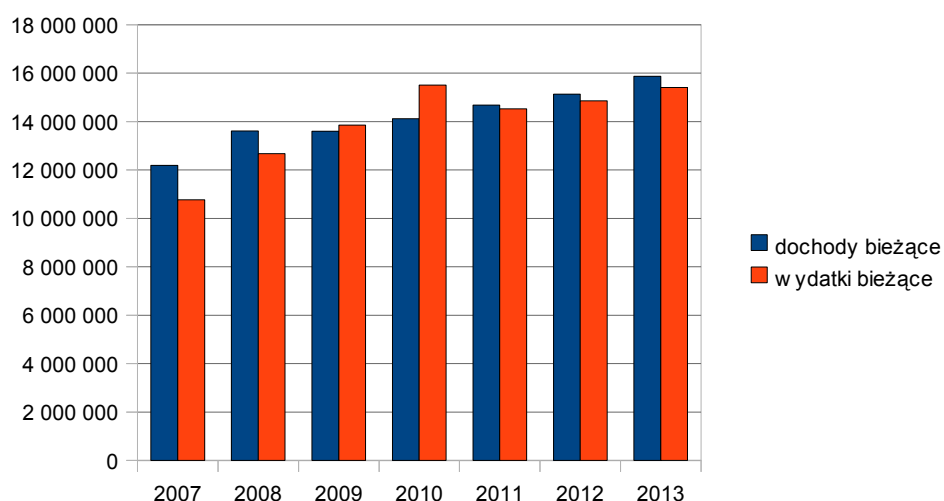


Dla określenia stopnia potencjalnej możliwości zapewnienia ciągłości bieżącego funkcjonowania Gminy Pasyw bardziej istotny jest wynik bieżący budżetu gminy.

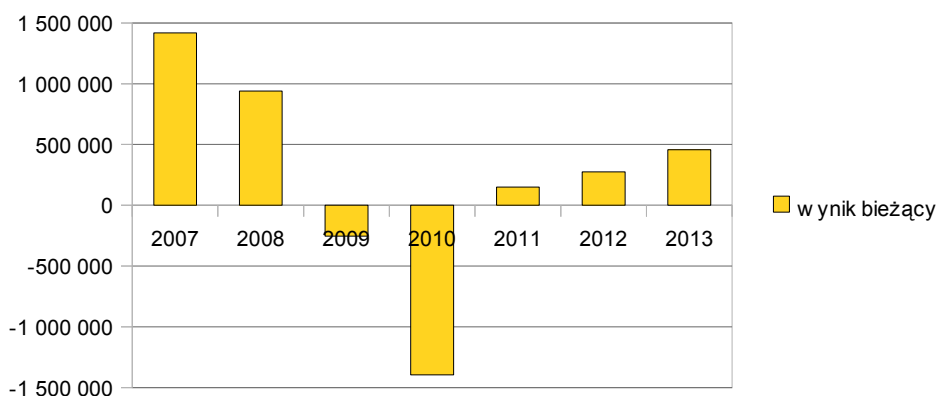
Tabela 2. - Wynik bieżący budżetu Gminy Pasyw w latach 2007-2013.

rok	dochody bieżące	wydatki bieżące	wynik bieżący (nadwyżka operacyjna/ deficyt operacyjny(-)) (art. 242 uofp)
2007	12 187 035,79	10 768 944,64	1 418 091,15
2008	13 614 284,44	12 674 532,78	939 751,66
2009	13 602 422,71	13 855 472,22	-253 049,51
2010	14 116 505,67	15 511 227,45	-1 394 721,78
2011	14 681 122,39	14 530 294,65	150 827,74
2012	15 134 129,08	14 859 780,66	274 348,42
2013	15 863 918,09	15 406 326,83	457 591,26

Wykres 2a. - Dochody bieżące i wydatki bieżące Gminy Pasyw w latach 2007-2013.



Wykres 2b. - Wynik bieżący (nadwyżka operacyjna lub deficyt operacyjny) Gminy Pasyw w latach 2007-2013.



Z analizy wyżej zaprezentowanych danych płyną następujące wnioski:

- 1) Gmina Pasyń ma potencjalną możliwość zapewnienia finansowania bieżącego funkcjonowania swoich struktur. Świadczy o tym możliwość generowania nadwyżki operacyjnej (tabela 2.).
- 2) Gmina Pasyń ma realną możliwość uzyskiwania w najbliższych latach dochodów bieżących nie mniejszych niż 15 mln zł.

## I.2. Określenie przyczyn zagrożenia realizacji zadań publicznych.

Zagrożenie realizacji zadań publicznych w roku 2014 wynika z:

1) istotnego zachwiania w latach 2009-2010 relacji między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, będącego skutkiem:

- a) rozluźnienia dyscypliny finansowej, co objawiło się poprzez podejmowane decyzje: o samodzielnym dowożeniu do szkół dzieci niepełnosprawnych, o znacznym (wówczas) rozwinięciu działalności stołówek szkolnych, o powstaniu Punktu Przedszkolnego przy Szkole Podstawowej w Gromie; oraz poprzez próby zaspokojenia wszystkich potrzeb i aspiracji sołectw, a także innych zorganizowanych grup mieszkańców gminy,
- b) pogorszenia poziomu finansowania zadań oświatowych. W okresie od roku 2008 do projektu budżetu na rok 2011 część oświatowa subwencji ogólnej wzrosła o 623 116 zł (z 4 220 893 zł do 4 844 009 zł), natomiast koszt wynagrodzeń w jednostkach oświatowych (wynagrodzeń wypłacanych na podstawie stawek ustalanych przez Ministra Edukacji Narodowej, na które gmina nie ma żadnego wpływu) wzrósł aż o 1 242 020 zł (z 3 776 867,53 zł do 5 018 888 zł).

2) wejścia z początkiem 2010 roku w życie ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, a wraz z nią – dużo bardziej restrykcyjnych wskaźników oceny sytuacji finansowej gminy.

Przyczyny zagrożenia realizacji zadań publicznych, opisane w punkcie 1), oraz liczne prowadzone w latach 2009, 2010 inwestycje, zaskutkowały koniecznością zaciągnięcia w tych latach dużych kredytów. Dodatkowo w roku 2011 zaciągnięto kredyt, który prawie w całości (2 558 827,17 zł z 2 605 295,11 zł) przeznaczono na finansowanie wkładu własnego gminy w realizację projektów współfinansowanych środkami z UE (2 537 827,17 zł, w tym 2 004 947,88 zł na finansowanie wkładu gminy w realizację największej inwestycji ostatnich lat – przebudowy ul. Polnej) i pozostałych inwestycji (21 000 zł). Zaciągnięcie kredytów, o których wyżej mowa, spowodowało znaczny wzrost kosztów obsługi długu. Poziom zadłużenia gminy oraz poziom kosztów obsługi długu w ostatnich latach prezentował się następująco (wg stanu na dzień 31 grudnia każdego roku):

Tabela 3. - Zadłużenie Gminy Pasyń w latach 2007-2013.

rok	zadłużenie gminy	wskaźnik zadłużenia
2007	4 995 879,00	39,88%
2008	3 912 519,00	27,00%
2009	5 565 959,00	34,59%
2010	10 040 299,01	59,47%
2011	11 365 669,15	53,08%
2012	9 659 363,15	59,17%
2013	8 854 860,99	54,64%

Wykres 3. - Zadłużenie Gminy Pasym w latach 2007-2013.

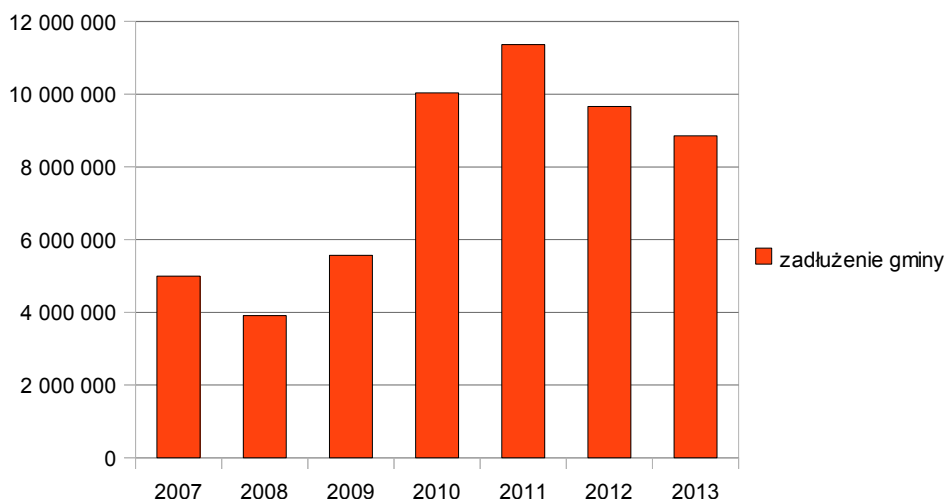
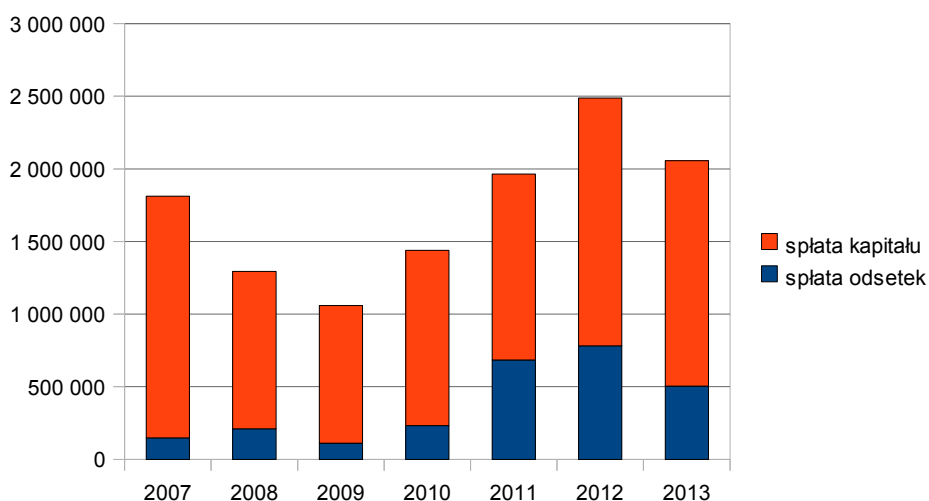


Tabela 4. - Koszty obsługi zadłużenia Gminy Pasym w latach 2007-2013.

rok	spłata odsetek	spłata kapitału	razem koszty obsługi zadłużenia	wskaźnik spłaty długu
2007	147 407,66	1 664 460,00	1 811 867,66	14,46%
2008	209 592,62	1 083 360,00	1 292 952,62	8,92%
2009	111 697,50	946 560,00	1 058 257,50	6,58%
2010	233 224,85	1 206 659,99	1 439 884,84	8,55%
2011	683 898,98	1 279 925,01	1 963 823,99	9,17%
2012	780 747,59	1 706 306,00	2 487 053,59	12,74%
2013	502 951,25	1 552 080,00	2 055 031,25	12,14%

Wykres 4. - Koszty obsługi zadłużenia Gminy Pasym w latach 2007-2013



Uwagi do tabeli 4. i wykresu 4:

- Rok 2007 był specyficzny, gdyż przed terminem spłaciliśmy kredyt z 2002, zaciągnięty na budowę hali sportowej przy Gimnazjum w Pasymiu. Kredyt ten miał być spłacany do 15 grudnia 2012 r. Jednakże ze względu na to, że był on zaciągnięty na bardzo niekorzystnych warunkach, a bank nie chciał ponownie renegejować tych warunków (marża z dnia podpisania umowy,

tj. 21 czerwca 2002 r. wynosiła 3,5 p.p. Wysokość tej marży została renegocjowana na początku 2003 r. i od 14 lipca 2003 r. wynosiła 2,5 p.p.), więc kredyt został spłacony środkami pochodzącymi z kredytu zaciągniętego w 2007 roku (marża kredytu z 2007 r. wynosiła 0,15 p.p.). Spłacono 900 000 zł zamiast 150 000 zł, do spłaty których gmina była zobowiązana umową.

- W roku 2012 było możliwe finansowanie obsługi długu na poziomie 2,5 mln zł bez utraty płynności finansowej, gdyż dochody tego roku zasilila kwota 735 133,81 zł środków pochodzących z Unii Europejskiej, dotyczących zadań realizowanych w 2011 r., a spłata kredytów w kwocie 555 917,63 zł finansowana była przychodami roku 2012 - wolnymi środkami pochodzącymi z roku 2011 i lat wcześniejszych.

W chwili obecnej koszty obsługi długu są na tyle duże, że - biorąc pod uwagę realne możliwości wykonania dochodów - może zabraknąć środków na sfinansowanie koniecznych do poniesienia wydatków. Ewentualnym źródłem środków zapewniających równowagę budżetową mogłyby być kredyty. Obowiązująca w 2013 roku uchwała Nr XXV/170/2013 Rady Miejskiej w Pasymiu z dnia 25 marca 2013 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Pasym na lata 2013-2028 przewidywała konieczność zaciągania takich kredytów w każdym z lat od roku 2013 do 2018. Ich wielkość zmieniałaby się od 747 577,84 zł, osiągając wartość maksymalną - 783 526,52 zł w roku 2015, do 240 486,04 zł w 2018 r. Taki scenariusz zapewnienia finansowania działalności gminy przy jednoczesnym zmniejszaniu poziomu jej zadłużenia byłby do zrealizowania „pod rządami” ustawy o finansach publicznych z 2005 r., obowiązującej do 2010 r., której wskaźniki oceny sytuacji finansowej jednostek samorządu terytorialnego - wskaźnik długu i wskaźnik obsługi długu - obowiązywały do końca 2013 r. Warto w tym miejscu podkreślić, że Gmina Pasym w całym przewidywanym okresie spłaty długu zachowywałaby prawidłowe wyżej wymienione wskaźniki. Jednakże ze względu na przyczyny zagrożeń realizacji zadań publicznych, wymienione w punkcie 2), realizacja takiego scenariusza jest niemożliwa. Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, wprowadziła dużo bardziej restrykcyjne wskaźniki oceny sytuacji finansowej gminy (art. 243). W latach 2011-2013 niespełnianie zarówno wskaźników: długu i spłaty długu (określonych „starą” ustawą o finansach publicznych z 2005 r.), jak i relacji, o których mowa w art. 242 i 243 „nowej” ustawy o finansach publicznych z 2009 r. były przesłankami uniemożliwiającymi uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości spłaty kredytu, co znacznie utrudniało dostęp do tego źródła zaspokajania potrzeb finansowych, mających na celu równoważenie budżetu gminy. Od końca 2010 roku, tj. od momentu opracowania projektu uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2011-2021, określonego zarządzeniem nr 64/2010 Burmistrza Miasta Pasym z dnia 12 listopada 2010 r. wiadomym było, że bez podjęcia ponadstandardowych działań osiągnięcie właściwej relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych z 2009 r., nie będzie możliwe w latach 2014, 2015. Realizacja kolejnych budżetów i próby coraz dokładniejszego planowania przyszłości, zaskutkowały rozszerzeniem perspektywy niespełniania ww. relacji do roku 2018. Zmiana struktury długu (co również mogłoby „uzdrowić” sytuację wskaźnikową gminy) do końca 2013 roku była niemożliwa. Ten brak możliwości miał charakter prawno-materialny. Prawny - ze względu na obowiązujący do końca 2013 roku wskaźnik spłaty długu (suma spłat rat kapitałowych i odsetek nie mogła być większa niż 15% planowanych dochodów gminy). Materialny - gdyż ze względu na wielkość zobowiązań kredytowych i określony w umowach harmonogram ich spłaty, wskaźnik powyższy bliski był maksymalnemu dopuszczalnemu (12,74% w roku 2012 i 12,14% w roku 2013). Jednakże wskaźnik ten, zgodnie z art. 85 pkt. 3) ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. nr 157, poz. 1241 z późn. zm.), przestał obowiązywać z dniem 31 grudnia 2013 r. Dlatego też w roku 2014 jest możliwe podjęcie działań restrukturyzujących dług Gminy Pasym i - co jest głównym celem - zmianę harmonogramu płatności związanych z obsługą długu.

W tym miejscu warto podsumować wnioski płynące z analizy wyżej zamieszczonych wykresów i tabel:

- w całym okresie czasu, o którym wyżej mowa, udało się zachować prawidłowe wskaźniki pochodzące ze „starej” ustawy o finansach publicznych z 2005 r. (tabela 3. i tabela 4.),
- przywrócono, począwszy od 2011 r., właściwą relację dochodów bieżących do wydatków bieżących, co jest jednoznaczne z zapewnieniem spełniania warunku określonego w art. 242 „nowej” ustawy o finansach publicznych z 2009 r. (wykres 2a.),

- wyniki kolejnych budżetów, począwszy od roku 2011 są coraz lepsze (generowanie coraz wyższej nadwyżki operacyjnej – wykres 2b.),
- zagrożenie realizacji zadań publicznych, będące konsekwencją ryzyka utraty płynności finansowej, wynika z dużych kosztów obsługi długu, a wskaźnikowym wyrazem tego stanu rzeczy jest niespełnianie relacji, o której mowa w art. 243 „nowej” ustawy o finansach publicznych.

## **II. Plan przedsięwzięć naprawczych, wraz z harmonogramem ich wprowadzania, zmierzających do usunięcia zagrożenia, o którym mowa w ust. 1, oraz zachowania relacji określonej w art. 242-244**

Zgodnie z wnioskami wynikającymi z analizy stanu finansów Gminy Pasym, nie ma zagrożeń dotyczących właściwej relacji dochodów bieżących do wydatków bieżących, o której mowa w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Przedsięwzięcia naprawcze odnosić się mają do relacji, o której mowa w art. 243 ww. ustawy. Zatem powinny dotyczyć zmiany harmonogramu obciążeń dotyczących obsługi posiadanego długu. Cel ten można osiągnąć poprzez renegowację zawartych umów kredytowych lub restrukturyzację długu – zamianę posiadanego długu na dług zaciągnięty na nowych, gwarantujących Gminie Pasym zachowanie płynności finansowej, warunkach. Renegowacja warunków zawartych już umów, ze względu na regulacje art. 144 ust. 1 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. - Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 907 z późn. zm.), nie jest możliwa. Pozostaje zatem restrukturyzacja długu.

W związku z powyższym planuje się realizację następujących przedsięwzięć naprawczych oraz harmonogram ich realizacji:

I.p.	przedsięwzięcie naprawcze	termin realizacji
1	emisja obligacji Gminy Pasym na kwotę 8 000 000 zł (w 10 seriach po 800 000 zł każda, z terminami wykupu od 5 do 14 lat)	możliwie najwcześniej, do 25.06.2014 r.
2	całkowita spłata wszystkich zaciągniętych po 2007 roku kredytów środkami uzyskanymi z emisji obligacji	niezwłocznie po otrzymaniu środków z emisji obligacji, do 30.06.2014 r.

Kredyty z lat 2006, 2007, ze względu na korzystne warunki finansowe (bardzo niska marża) spłaty, spłacane będą zgodnie z umowami (odpowiednio do końca 2015 i do końca 2017 roku).

## **III. Przewidywane efekty finansowe poszczególnych przedsięwzięć naprawczych, wraz z określeniem sposobu ich obliczania.**

Chcąc określić efekty realizacji przedsięwzięć naprawczych należy porównać interesujący nas wskaźnik oceny sytuacji gminy (czy, w poszczególnych latach spłaty długu, zachowana jest relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych) według stanu oczekiwanego po realizacji tych przedsięwzięć, ze spodziewanym stanem tego wskaźnika w przypadku, gdyby przedsięwzięć naprawczych nie zrealizowano.

Obowiązująca aktualnie Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Pasym na lata 2013-2028, uchwalona uchwałą nr XXXIX/193/2013 Rady Miejskiej w Pasymiu z dnia 26 listopada 2013 r.:

- zakłada spłatę aktualnie zaciągniętych kredytów zgodnie z zawartymi umowami,
- przewiduje w kolejnych latach potrzeby finansowe wynikające z konieczności zachowania płynności finansowej (zaprezentowane w poniższej tabeli jako liczby ujemne) i finansowanie tych potrzeb kredytami zaciąganymi na 10 lat każdy,
- przewiduje nadwyżki środków (które w ww. WPF-ie planuje się przeznaczyć na finansowanie wydatków majątkowych, zaprezentowane w poniższej tabeli, w kolumnie drugiej, jako liczby dodatnie), pojawiające się wraz ze zmniejszaniem się kosztów obsługi długu, będącym efektem jego spłaty.



Tabela 5. - Potrzeby finansowe i możliwości inwestycyjne Gminy Pasym, oraz inne parametry dotyczące zadłużenia Gminy Pasym wg WPF na lata 2013-2028.

rok	kwota potrzeb (-)/ nadwyżek (+)	spełnianie relacji z art. 243 uofp	splata kapitału	splata odsetek	stan zadłużenia na koniec roku
2014	-767 315,68	NIE	1 626 817,84	590 000,00	7 995 358,83
2015	-783 526,52	NIE	1 703 028,68	530 000,00	7 075 856,67
2016	-428 664,36	NIE	1 578 166,52	470 000,00	5 926 354,51
2017	-389 388,20	NIE	1 623 890,26	385 000,00	4 691 852,35
2018	-240 486,04	NIE	1 559 988,20	300 000,00	3 372 350,19
2019	518 221,12	TAK	876 281,04	225 000,00	2 496 069,15
2020	847 502,16	TAK	597 000,00	175 000,00	1 899 069,15
2021	901 433,01	TAK	588 069,15	130 000,00	1 311 000,00
2022	1 188 502,16	TAK	336 000,00	95 000,00	975 000,00
2023	1 213 502,16	TAK	336 000,00	70 000,00	639 000,00
2024	1 313 262,16	TAK	261 240,00	45 000,00	377 760,00
2025	1 405 062,16	TAK	184 440,00	30 000,00	193 320,00
2026	1 498 422,16	TAK	106 080,00	15 000,00	87 240,00
2027	1 546 382,16	TAK	63 120,00	10 000,00	24 120,00
2028	1 592 382,16	TAK	24 120,00	3 000,00	0,00

Po zrealizowaniu przedsięwzięć naprawczych wymienionych w części II niniejszego programu nie wystąpiłaby konieczność zaciągania dodatkowych zobowiązań w latach 2014-2028 w celu zapewnienia zachowania płynności finansowej przez gminę. Odpowiednie wielkości, zaprezentowane powyżej, przyjęłyby następujące wartości:

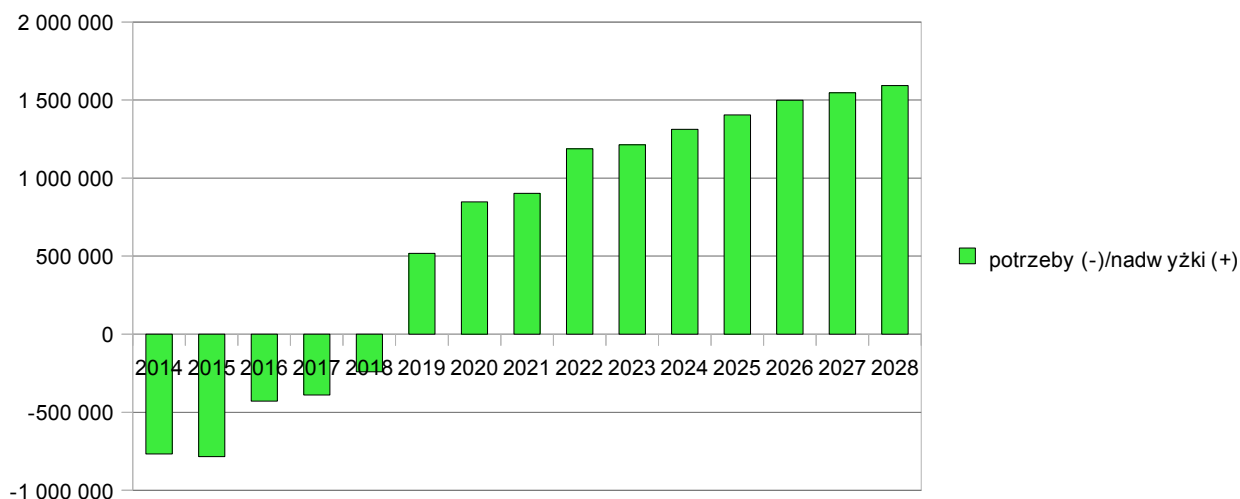
Tabela 6. - Możliwości inwestycyjne Gminy Pasym oraz inne parametry dotyczące zadłużenia Gminy Pasym w przypadku realizacji programu naprawczego.

rok	kwota nadwyżek (wydatków majątkowych)	spełnianie relacji z art. 243 uofp	splata kapitału	splata odsetek	stan zadłużenia na koniec roku
2014	421 431,13	NIE	8 348 601,99	260 000,00	8 506 259,00
2015	646 567,00	TAK	303 433,00	430 000,00	8 202 826,00
2016	1 025 400,00	TAK	99 600,00	425 000,00	8 103 226,00
2017	1 026 774,00	TAK	103 226,00	420 000,00	8 000 000,00
2018	1 130 000,00	TAK	0,00	420 000,00	8 000 000,00
2019	330 000,00	TAK	800 000,00	420 000,00	7 200 000,00
2020	370 000,00	TAK	800 000,00	380 000,00	6 400 000,00
2021	415 000,00	TAK	800 000,00	335 000,00	5 600 000,00
2022	455 000,00	TAK	800 000,00	295 000,00	4 800 000,00
2023	495 000,00	TAK	800 000,00	255 000,00	4 000 000,00
2024	540 000,00	TAK	800 000,00	210 000,00	3 200 000,00
2025	580 000,00	TAK	800 000,00	170 000,00	2 400 000,00
2026	620 000,00	TAK	800 000,00	130 000,00	1 600 000,00
2027	665 000,00	TAK	800 000,00	85 000,00	800 000,00
2028	705 000,00	TAK	800 000,00	45 000,00	0,00

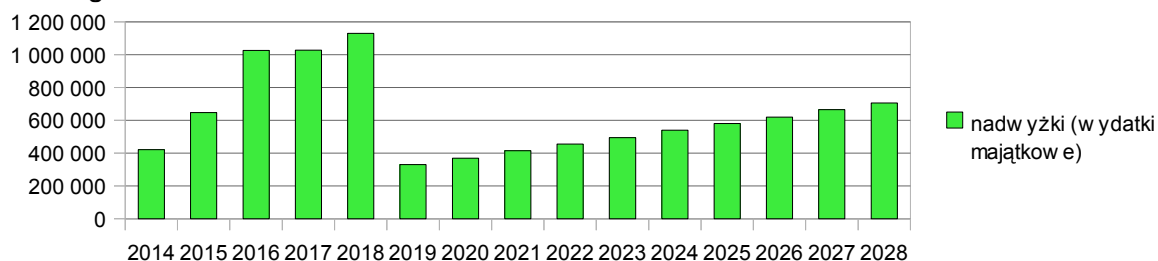
Najważniejszym efektem realizacji przedsięwzięć naprawczych jest ograniczenie okresu niespełniania relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, do roku 2014. Ze względu na konstrukcję tej relacji (zależność od wyników trzech poprzednich budżetów), mimo realizacji przedsięwzięć naprawczych do dnia 30 czerwca 2014 r. prawidłowa relacja uzewnętrznia się dopiero w następnym roku budżetowym. Istotnym elementem programu naprawczego jest również to, że nie wydłuża on okresu spłaty aktualnego zadłużenia gminy.

Graficznie wielkości zawarte w powyższych tabelach prezentują się następująco:

Wykres 5a. - Potrzeby finansowe i możliwości inwestycyjne Gminy Pasym wg WPF na lata 2013-2028.



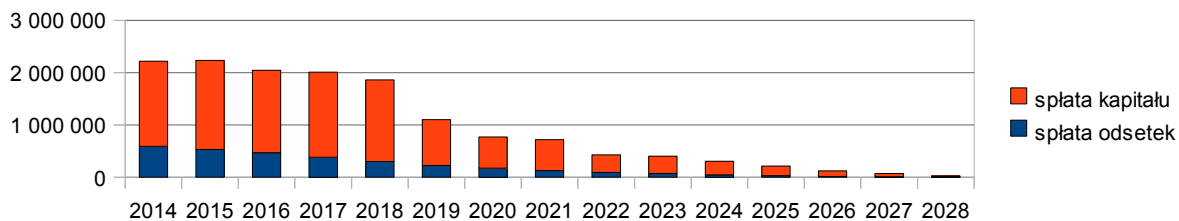
Wykres 6a. - Możliwości inwestycyjne Gminy Pasym w przypadku realizacji programu naprawczego.



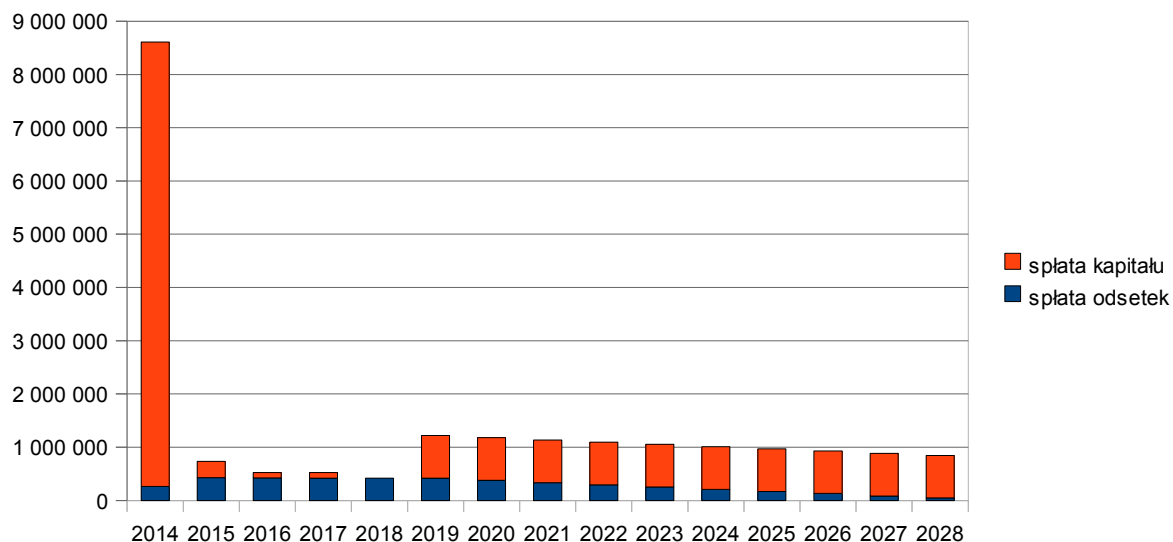
Z porównania powyższych wyników widać, że realizacja programu naprawczego wyeliminuje potrzeby kredytowe budżetów lat 2014-2018 (co jest równoznaczne z wyeliminowaniem, wynikającego z aktualnej sytuacji finansowej budżetu Gminy Pasym, ryzyka utraty płynności finansowej) kosztem zmniejszenia możliwości inwestycyjnych gminy w latach 2019-2028. Trzeba jednakże w tym miejscu przypomnieć, że realizacja scenariusza spłaty posiadanego zadłużenia zgodnie z wynikającymi z umów harmonogramami spłat, jest w chwili obecnej – ze względu na aktualny stan prawny – niemożliwa.

Warto też zauważyć, że (wykres 6a) realizacja programu naprawczego spowoduje wygenerowanie w latach 2014-2018 środków, które będzie można przeznaczyć na wydatki inwestycyjne.

Wykres 5b. - Spłata zadłużenia Gminy Pasym wg WPF na lata 2013-2028.

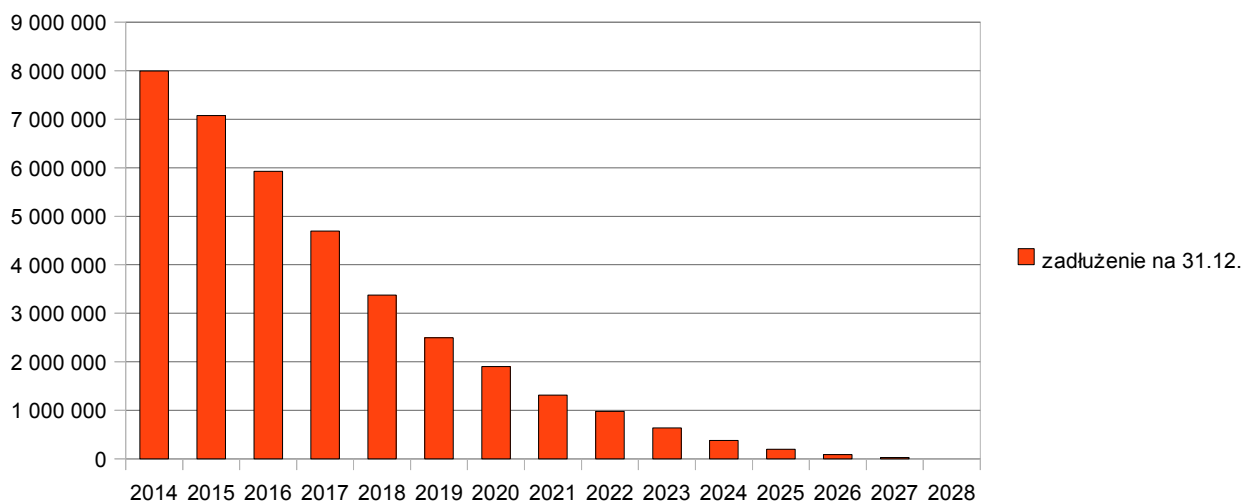


Wykres 6b. - Spłata zadłużenia Gminy Pasym w przypadku realizacji programu naprawczego.

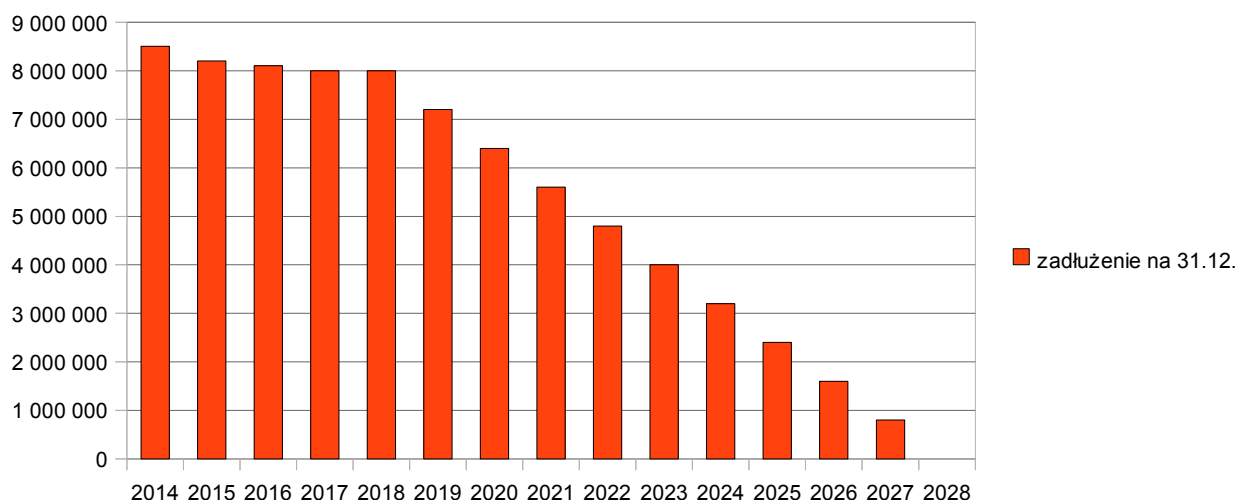


Z porównania wykresów 5b i 6b wynika, że osiągnięcie skutków opisywanych pod poprzednimi dwoma wykresami jest efektem odroczenia spłaty większej części aktualnego zadłużenia Gminy Pasym na lata 2019-2028. Widać to również w porównaniu następujących wykresów:

Wykres 5c. - Zadłużenie Gminy Pasym wg WPF na lata 2013-2028.



Wykres 6c. - Zadłużenie Gminy Pasym w przypadku realizacji programu naprawczego.



Skutki finansowe realizacji programu naprawczego, wykazane w tabeli 6, zostały wyliczone przy następujących założeniach:

- kwoty dochodów bieżących i wydatków bieżących, dotyczące roku 2014 spójne są z projektem budżetu na rok 2014,
- dochody bieżące w roku 2014 i w każdym z lat 2015-2028 przyjęto w kwocie 15 520 000 zł,
- dochody ze sprzedaży majątku w roku 2014 oszacowano na kwotę 452 000 zł, w roku 2015 na kwotę 630 000 zł, a w każdym z lat 2016-2028 – na kwotę 800 000 zł. Biorąc pod uwagę wykonanie tych dochodów w latach 2008-2011 są to szacunki realne (w roku 2008 – 767 345 zł, w roku 2009 – 780 761 zł, w roku 2010 – 1 254 135 zł, w roku 2011 – 681 957 zł),
- wydatki bieżące bez wydatków na obsługę długu w roku 2014 i w każdym następnym są równe 14 770 000 zł,
- wydatki bieżące w latach 2015-2028 są sumą wydatków, o których mowa powyżej i koniecznych do zapłacenia odsetek,
- przyjęto oprocentowanie obligacji na poziomie WIBOR 3M + 2,5 p.p. marży,
- do obliczeń przyjęto stawkę WIBOR ustaloną przez rynek w dniu 13 lutego 2014 r.,
- przyjęto, że odsetki od obligacji będą wypłacane obligatariuszom raz w roku (30.06.).

Reasumując stwierdzić należy, że realizacja programu naprawczego spowodować powinna:

- redukcję ryzyka utraty płynności finansowej,
- odblokowanie możliwości inwestycyjnych gminy w latach 2014-2018 przy jednoczesnym zachowaniu (jednakże mniejszych) możliwości inwestycyjnych w latach następnych,
- skrócenie okresu niespełniania relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, do końca 2014 r.,
- zachowanie ostatecznego terminu spłaty zobowiązań (rok 2028).

Osiągnięcie wyżej wymienionych, pozytywnych, efektów zależeć będzie od zachowywania, w roku 2014 i następnych, niezbędnej dyscypliny finansowej, powstrzymywania się od realizacji przedsięwzięć skutkujących zwiększaniem wydatków bieżących, osiagania co najmniej zakładanego poziomu dochodów ze sprzedaży majątku, osiagania dochodów bieżących co najmniej na poziomie planowanym w niniejszym dokumencie.