

## **1. Stav dlhovej služby KSK k 31.12.2009:**

### **1.1 Stav zadĺženia KSK k 31.12.2009 podľa Zákona o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy predstavuje výšku 40 673 009 € (1 225 437 088,- Sk), ktorá zahŕňa:**

- úver EIB v sume 40 031 387 € (1 205 985 567 Sk),
- úver na financovanie CT prístrojov v sume 641 622 € (19 329 506 Sk)

Podrobný prehľad dlhovej služby KSK v štruktúre podľa jednotlivých záväzkov uvádzame v prílohe č. 1.

Pre spracovanie uceleného prehľadu dlhovej služby KSK je dôležitým kritériom presné vymedzenie pojmu „dlhová služba“, ktorá podľa pravidiel ESA 95 a kritérií úverových podmienok EIB zahŕňa aj súčet všetkých nesplatených záväzkov sektora verejnej správy v jej účtovnej hodnote (Debt Service). Týmto kritériami sledovania dlhovej služby sa KSK riadi už od roku 2007 a to vo väzbe na platné úverové a finančné ukazovatele dohodnuté v úverovej zmluve uzatvorenej medzi EIB a KSK. Uvedené kritériá sledovania dlhovej služby sú teda prísnejšie v porovnaní s pravidlami platnými v SR, práve o dlhodobé záväzky voči dodávateľom. V zmysle týchto medzinárodných pravidiel eviduje dlhové zaťaženie aj ratingová agentúra Moody's. V zákone o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy č. 583/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov tieto dlhodobé záväzky - napriek pôvodným úvahám – zatiaľ do dlhovej služby verejného sektora zahrnuté neboli.

### **1.2 Celkový stav zadĺženia KSK v zmysle pravidiel ESA 95, ktoré boli premietnuté aj do úverových podmienok uzatvorených a sledovaných Európskou investičnou bankou (ďalej len EIB) predstavuje výšku 67 052 700 € (2 020 029 640,- Sk), ktorá zahŕňa:**

- |   |              |
|---|--------------|
| ▪ úver EIB v sume                                       | 40 031 387 € |
| ▪ úver na financovanie CT prístrojov v sume             | 641 622 €    |
| ▪ záväzky voči dodávateľom stavebných prác (PPP) v sume | 22 296 926 € |
| ▪ záväzky z reštrukturalizácie NsP v sume               | 4 082 765 €  |

Podrobný prehľad o takto sledovanom celkovom stave zadĺženia KSK a v štruktúre podľa jednotlivých záväzkov uvádzame v prílohe č. 2.

Dlhová služba v tomto kontexte je pravidelne sledovaná a analyzovaná v rámci KSK, zároveň aj z úrovne EIB a ratingovej agentúry Moody's. **Na základe uvedeného je možné konštatovať, že KSK je pripravený plne akceptovať aj sprísnené kritériá v rámci sledovania verejného dlhu.**

### 1.3 Plnenie kritériálnych ukazovateľov dlhovej služby

Pri vyhodnotení kritériálnych (podielových ukazovateľov), ktoré vychádzajú z celkovej výšky dlhovej zaťaženia KSK podľa jednotlivých metodík vychádza ich plnenie za rok 2009, aj v nasledujúcom období stále pod hraničnými hodnotami:

Sledovaný rok	Celkový dlh	Metodika RP*		Metodika EIB	
		Celkový dlh/ bežné príjmy (max 60%)	Splátky/ bežné príjmy (max 25%)	Celkový dlh/ bežné príjmy (max 70%)	Splátky/ bežné príjmy (max 15%)
2009*	40 673 009 €	31,18%	1,26%	51,12%	5,24%
2010**	72 694 771 €	33,88%	2,61%	59,22%	6,96%
2010***	77 394 771 €	33,88%	2,61%	63,05%	6,96%

\* súčasná metodika platná podľa zákona o rozpočt. pravidlách územnej samosprávy

\*\* model celkovej zadĺženosti s úverom na projekty EÚ vo výške 7 000 000 €

\*\*\* model celkovej zadĺženosti s úverom na projekty EÚ vo výške 11 700 000 € podľa rozpočtu 2010

Ako vyplýva z uvedeného, plnenie kritériálnych ukazovateľov podľa doposiaľ platných pravidiel KSK v plnom rozsahu dodržiava a to tak vo vzťahu k rozpočtovým pravidlám ako aj k podmienkam úverovej zmluvy s EIB.

**Uvedené hodnoty je však potrebné prísne sledovať aj v nasledujúcom období a prehodnocovať každé prípadné navýšenie dlhu KSK tak, aby nedošlo k prekročeniu stanovených hraničných hodnôt.**

## 2. Zabezpečenie úverových zdrojov na krytie projektov EÚ

Čerpanie úverových zdrojov, s ktorými sa v roku 2010 počíta pri realizácii projektov EÚ je uvažované takto:

- **Úverové zdroje EIB - dočerpanie úveru** **1 170 000 €**
- **Úverové zdroje komerčných bánk - predjednané v DEXIA banke** **7 000 000 €**
- **Maximálna výška úveru na projekty EÚ – podľa rozpočtu 2010** **11 700 000 €**

Zdroje EIB boli zahrnuté už v pôvodnom objeme čerpania úverového limitu a boli zabezpečené pri alokovaní ostatnej – 7. tranže úveru, ktorej čerpanie je plánované v mesiaci február 2010. Z hľadiska vecného čerpania sú určené na kofinancovanie a predfinancovanie stavieb dopravnej infraštruktúry. Prefinancovanie školských projektov (SOU Ostrovského II.) už bolo zrealizované v roku 2009.

Pre stanovenie celkovej výšky úveru na krytie projektov EÚ bola spracovaná podrobná výhľadová analýza potreby zdrojov podľa jednotlivých projektov, z ktorých vyplynula potreba krytia vlastnými, resp. úverovými zdrojmi v maximálnej výške 11 700 000 €. Vzhľadom na to, že v tejto čiastke je zahrnuté 5 % spolufinancovanie, 5 % potreba na spracovanie PD a 10 % rezerva, zahrnuli sme do aktuálnej potreby krytia úverovými zdrojmi od komerčných bánk čiastku 7 000 000 €. Podľa nášho názoru je to postačujúci objem vzhľadom na časové rozloženie schvaľovania jednotlivých projektov a ich postupnú realizáciu. Pri prerokovaní podmienok poskytnutia úveru s Dexia bankou Slovensko vyplynula možnosť schválenia úverového limitu pre tieto projekty za podmienok:

- schválenie Zastupiteľstvom KSK
- súhlasné stanovisko UHK
- poplatok za poskytnutie úverového limitu bol predbežne určený vo výške do 0,5% z objemu úveru
- úročenie na báze 3M Euribor + marža vo výške 1,82 % p.a.
- záväzková provízia z nevyčerpanej časti limitu vo výške 25% marže
- splatenie úveru v rozpätí troch rokov.

Vzhľadom k tomu, že v prípade nedočerpania úverového limitu je v navrhovaných podmienkach čerpania banky povinná záväzková provízia z nevyčerpanej časti limitu, navrhujeme čerpať úver zatiaľ len vo výške 7 000 000 €. Zostávajúca potreba úveru v porovnaní s rozpočtom 2010 v sume 4 700 000 € bude čerpaná podľa aktuálneho vývoja schvaľovacieho procesu projektov EÚ a podľa vývoja zdrojov rozpočtu. **Možno ju teda kvalifikovať ako úverovú rezervu.**

### **3. Z á v e r**

**Na základe spracovanej databázy projektov financovaných zo zdrojov EÚ v roku 2010 a potreby krytia nákladov na ich spolufinancovanie, spracovanie projektovej dokumentácie a iných nákladov súvisiacich s realizáciou týchto projektov n a v r h u j e m e prijať tieto opatrenia :**

- 3.1 Schváliť prijatie úveru pre rok 2010 od komerčných bánk (DEXIA banka Slovensko, resp. aj iných bánk) v sume 7 000 000 € na krytie nákladov na spolufinancovanie, spracovanie projektovej dokumentácie a ďalších nákladov súvisiacich so schválenými projektami a s vybranou bankou uzavrieť rámcovú úverovú zmluvu s možnosťou postupného čerpania zdrojov.**

**Termín: 31. 3. 2010**

**Zodpovedný: Ing. Bernát, riad. Úradu KSK**

- 3.2 Podľa vývoja schvaľovacieho procesu jednotlivých projektov v priebehu roka 2010 prehodnotiť prípadné dofinancovanie úverovými zdrojmi v zmysle potreby vyčíslenej v rozpočte na rok 2010 až do výšky 11 700 000 €.**

**Termín: II. polrok 2010**

**Zodpovedný: Ing. Bernát, riad. Úradu KSK**

- 3.3 Sledovať vývoj pomerových ukazovateľov stanovených Zákonom o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy č. 583/2004 Z.z. a dodržanie finančných ukazovateľov dohodnutých v Zmluve o poskytnutí úverových zdrojov s EIB, s cieľom neprekročeníach ich hraničných hodnôt.**

**Termín: stály**

**Zodpovedný: Ing. Bernát, riad. Úradu KSK**

- 3.4 Vzhľadom k povinnosti konsolidovať výsledky hospodárskej činnosti počnúc rokom 2010 vrátane dlhovej služby, sledovať vývoj zadĺženia aj v organizáciách v zriaďovateľskej pôsobnosti KSK, v súlade s odporúčaniami ratingovej agentúry Moody's.**

**Termín: stály**

**Zodpovedný: Ing. Bernát, riad. Úradu KSK**

Košice 7. 1. 2010

Vypracoval referát pre strategické investície a financie