

Załącznik nr 2

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

Wieloletnia Prognoza Finansowa (WPF), której obowiązek sporządzania wprowadzony został przepisami Ustawy o finansach publicznych z 27 sierpnia 2009 roku (Ustawa), jest instrumentem nowoczesnego zarządzania finansami publicznymi. Wieloletnia prognoza finansowa sporządzana jest w celu przeprowadzenia oceny sytuacji finansowej jednostki samorządu terytorialnego przez organy JST, jej mieszkańców, instytucje finansowe, organy nadzoru oraz wszystkich pozostałych zainteresowanych. Tworzenie projekcji dochodów i wydatków budżetowych obrazujących sytuację finansową Jednostki Samorządu Terytorialnego w przyszłych latach pozwala na dokonanie analizy możliwości inwestycyjnych JST oraz ocenę jej zdolności kredytowej.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Kołobrzeg przygotowana została na lata 2016 – 2028. Długość okresu objętego prognozą wynika z art. 227 ust. 2 Ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Z brzmienia przepisu wynika, że prognozę należy sporządzić na okres, na który zaciągnięto oraz planuje się zaciągnąć zobowiązania. Ostatni rok spłaty planowanych do zaciągnięcia przez Gminę zobowiązań przypada na rok 2028.

Wartości przyjęte w *WPF* i *Uchwale budżetowej* powinny być zgodne, co najmniej w zakresie wyniku budżetu i związanych z nimi kwot przychodów i rozchodów oraz długu.

Część obowiązująca *Wieloletniej Prognozy Finansowej* na 2016 rok i lata następne spełnia wymogi ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 roku. *WPF* stanowi załącznik Nr 1 do Uchwały. Zgodnie z *Ustawą* podstawowe elementy prognozy finansowej to dochody i wydatki w podziale na bieżące i majątkowe oraz wynik budżetu. Przedstawia się również informacje o przeznaczeniu nadwyżki bądź sposobie sfinansowania deficytu budżetowego. Kolejnymi prognozowanymi elementami są przychody i rozchody budżetu uwzględniające dług zaciągnięty oraz planowany do zaciągnięcia. Ostatnią prognozowaną pozycją jest kwota długu, w tym relacja zadłużenia opisana w art. 243 *Ustawy* oraz sposób sfinansowania spłaty zadłużenia.

Głównym celem WPF jest opracowanie realistycznej prognozy, która jest wykorzystywana do zarządzania i oceny zdolności kredytowej, a co za tym idzie – do określenia potencjału inwestycyjnego oraz programowania podstawowych wielkości przyszłych budżetów. Zachowanie podstawowej zasady jawności i przejrzystości finansów publicznych wymaga między innymi jasnego określenia i upublicznienia przesłanek i założeń polityki finansowej i ich przewidywanych skutków.

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

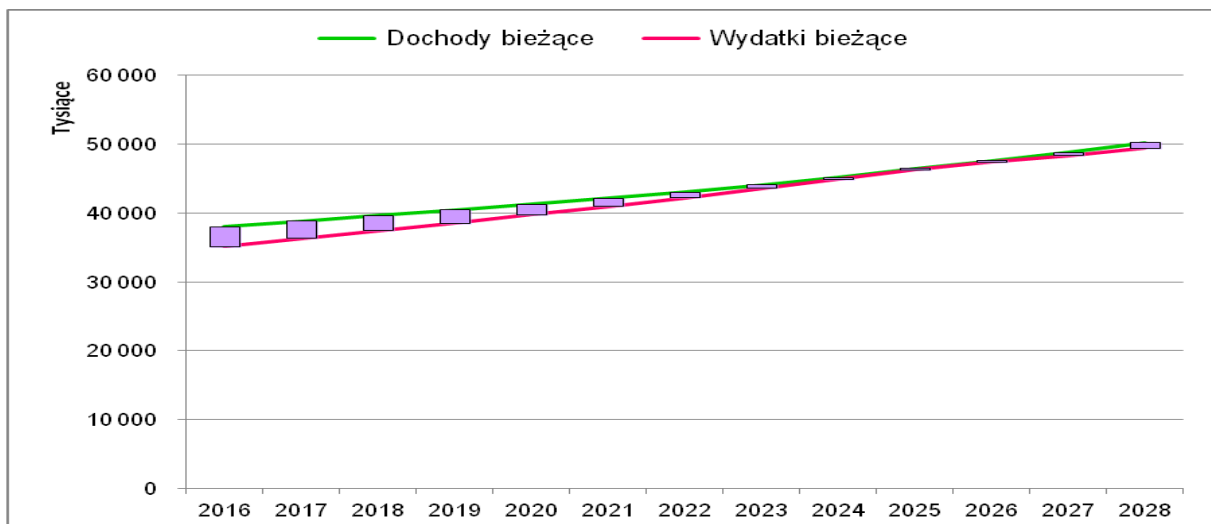
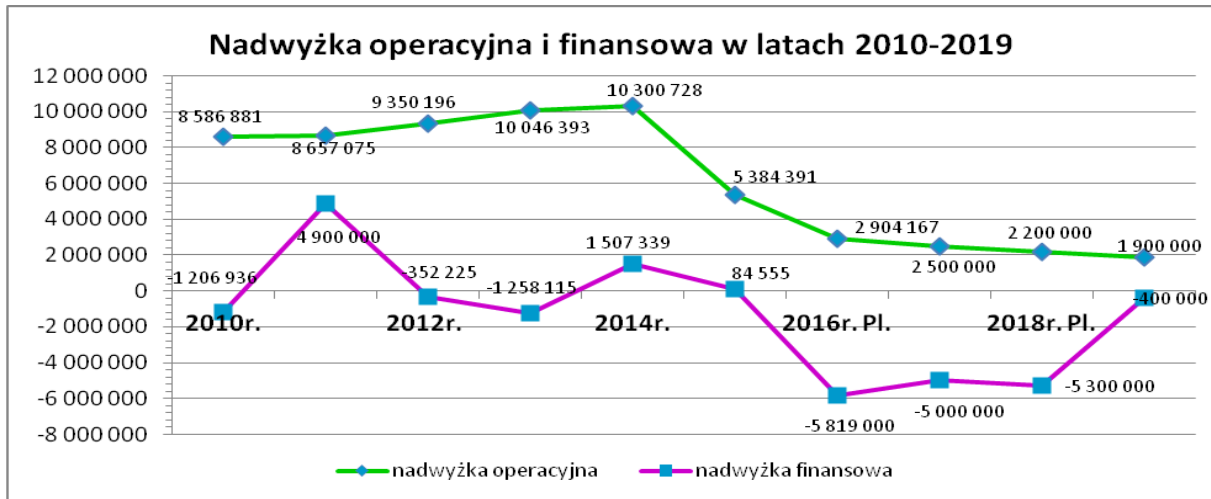
Przygotowanie wieloletniej prognozy finansowej umożliwia weryfikację długookresowej stabilności finansowej jednostki samorządu terytorialnego. Pod pojęciem stabilności należy rozumieć zdolność do obsługi zobowiązań i utrzymania płynności finansowej w długiej perspektywie. Z założenia *WPF* jest dokumentem **strategicznym i priorytetowym** służącym wytyczaniu kierunków rozwoju jednostki samorządu terytorialnego, poprzez długoplanowe ujęcie potrzeb i możliwości samorządów. Pomimo trudności, jakie wiążą się z przewidywaniem sytuacji finansowej samorządów terytorialnych w perspektywie wieloletniej, planowanie wieloletnie umożliwia kompleksową ocenę kondycji finansowej samorządu w dłuższej perspektywie. Poprzez prezentowanie w przejrzysty i jasny sposób następstw budżetowych obecnie podejmowanych decyzji, **planowanie wieloletnie pomaga ujawniać potencjalne problemy finansowe, z jakimi mogą być skonfrontowane budżety konstruowane w latach następnych.**

Na podstawie danych historycznych opracowane są założenia odnośnie kształtowania się poszczególnych kategorii dochodów i wydatków budżetowych w kolejnych latach, w efekcie czego można policzyć wartość tzw. nadwyżki operacyjnej.

Nadwyżka operacyjna to część budżetu Gminy, która może zostać wykorzystana na spłatę zaciągniętych przez Gminę kredytów/pożyczek oraz wyemitowanych obligacji. Pozostała część może być wykorzystana na finansowanie inwestycji. Malejąca nadwyżka operacyjna ogranicza możliwości kredytowe Gminy, wpływając na poziom wydatków majątkowych.

Wartość nadwyżki operacyjnej oraz ich udział w dochodach są podstawowymi miernikami kondycji finansowej. Im wielkości te są większe, tym w lepszej jest ona kondycji finansowej.

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028



Różnica pomiędzy dochodami bieżącymi i wydatkami bieżącymi, w porównaniu do lat poprzednich, zmniejsza się i w roku 2016 będzie wynosić 2.904.167 zł. Wynika to z faktu, że wydatki bieżące rosną szybciej niż dochody bieżące i przy jednoczesnym słabym tempie wzrostu dochodów bieżących będzie utrzymywał się spadek wielkości nadwyżki operacyjnej.

ZAŁOŻENIA DO PROGNOZY DOCHODÓW I WYDATKÓW

Odległy czas prognozowania zwiększa ryzyko niewłaściwego oszacowania wartości przyjętych w prognozie w odniesieniu do faktycznie uzyskanych. Zwracając uwagę na kroczący charakter prognozy, która corocznie będzie nowelizowana przyjęto następujące założenia:

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

- dla roku 2016 przyjęto wartości wynikające z projektu budżetu;
- dla lat 2017-2028 przyjęto sposób prognozowania, poprzez indeksację o poszczególne wskaźniki oraz korekty merytoryczne;

Podzielenie prognozy w powyższy sposób pozwala na realną ocenę możliwości inwestycyjno-kredytowych Gminy. Niestabilność i nieprzewidywalność cykli gospodarczych nakazuje zachowanie szczególnej ostrożności dla prognoz długookresowych.

Dla prognozy w latach 2017-2028 przyjęto 2% wzrost dochodów bieżących oraz 3% wzrost wydatków bieżących. W celu obliczenia nominalnej wielkości zarówno dochodów bieżących jak i wydatków bieżących w kolejnych latach prognozy, jako podstawę do projekcji poszczególnych pozycji budżetu, przyjęto wartość planu budżetu na rok 2016 i dla kolejnych lat wielkości te indeksowano o założone wielkości.

Dochody budżetu w latach 2016 – 2028 z podziałem na dochody bieżące i dochody majątkowe wykazane zostały w pozycji 1 *załącznika Nr 1 WPF*. Głównymi źródłami dochodów bieżących, mających najistotniejszy wpływ na gospodarkę finansową Gminy, są: dochody podatkowe, wpływy z opłat oraz udziały w podatku dochodowym od osób fizycznych.

W dochodach podatkowych, w których głównym źródłem jest podatek od nieruchomości, w roku 2016 przyjęto nieznaczny wzrost wynikający z podwyższenia stawek podatku od budynków i gruntów związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej. W latach następnych dochody z tego źródła ustalono na poziomie roku 2016, a następnie skorygowano o wzrost podatku od nieruchomości z tytułu nowych obiektów przyjętych do użytkowania oraz o zmiany w zakresie opodatkowania nieruchomości, szczególnie w okresie sezonu letniego, zakładając 2% wzrost do ostatniego roku prognozy.

Zasadę utrzymania dochodów na poziomie roku 2016 przyjęto w dochodach pochodzących z części oświatowej subwencji ogólnej od roku 2017. W roku 2016 dochody w części objętej subwencją zostały uwzględnione w wysokości wstępnych planowanych kwot na podstawie zawiadomienia Ministra Finansów.

Dotacje i subwencje utrzymują się od kilku lat na porównywalnym poziomie, co wpływa na spadek tempa wzrostu dochodów gminy.

Dochodami najbardziej odzwierciedlającymi koniunkturę gospodarczą są dochody z podatków bezpośrednich: PIT – podatek dochodowy od osób fizycznych. Poziom wpływów z tego tytułu zaplanowano w oparciu o plan na 2016r., a następnie założono wzrost o 3% w kolejnych latach

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

budżetowych. Po rozstrzygnięciu Trybunału Konstytucyjnego z 28 października 2015 r., w którym stwierdzono niezgodność art. 27 ust. 1 ustawy o PIT — w zakresie, w jakim nie przewiduje mechanizmu korygowania kwoty zmniejszającej podatek, gwarantującego co najmniej minimum egzystencji — z art. 2 i art. 84 Konstytucji RP, należy mieć na uwadze możliwy spadek dochodów z tytułu podatku PIT ze względu na podwyższenie kwoty wolnej od podatku. Zmiany w systemie podatkowym mają istotny wpływ na kształtowanie się wysokości podatków. Państwo, przy tym, nie przewiduje zmiany zasad podziału podatku rekompensującego ubytki wpływów, przy zachowaniu katalogu zadań obowiązkowych realizowanych przez samorządy. Wprowadzenie przez państwo jakichkolwiek ulg w podatku dochodowym od osób fizycznych będzie miało odzwierciedlenie w spadku dochodów Gminy.

Dochody z tytułu sprzedaży majątku przyjęto w latach 2017-2019 na poziomie 500.000 zł, następnie w latach 2020 – 2028 zaplanowano wielkość tych dochodów w granicach 2.000.000 – 3.000.000 zł. Kumulacja spłat rat zadłużenia oraz konieczność zachowania wskaźnika zadłużenia wymusza dwa warianty: wypracowanie nadwyżki operacyjnej lub uzyskanie dochodów ze sprzedaży majątku pozwalających na obsługę długu. Alternatywą, w przypadku braku dochodów ze sprzedaży majątku, będzie wzrost podatku od nieruchomości na poziomie zapewniającym obsługę długu.

Trudno również przewidzieć jak w przyszłości będzie kształtował się rynek nieruchomości, dlatego należy zakładać, że w przypadku braku dochodów ze sprzedaży majątku lub środków zewnętrznych możliwości inwestycyjne Gminy będą niskie. Pozyskanie środków zewnętrznych na finansowanie inwestycji może obniżyć potrzeby pożyczkowe Gminy, wpływając na poprawę wskaźnika zadłużenia.

Dochody bieżące odgrywają istotną rolę dla finansów gminy, ponieważ determinują wydatki bieżące. Gmina nie będzie mogła uchwalić budżetu, w którym wydatki bieżące będą przekraczać dochody bieżące (art. 242 Ustawy o Finansach Publicznych).

Wydatki w latach 2016 – 2028, z wyszczególnieniem wydatków bieżących oraz wydatków majątkowych, wykazane zostały w pozycji 2 *Załącznika Nr 1 WPF*. Największą część wydatków bieżących obejmuje wydatki na edukację, pomoc społeczną, gospodarkę komunalną i administrację, stanowiąc w 2016r. 74% wydatków bieżących ogółem. Wydatki bieżące z tytułu kosztów obsługi długu w planowanych i prognozowanych latach zależą od wielkości zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji JST.

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

W prognozie finansowej uwzględniono wzrost wydatków bieżących tylko o 3%. Zważając na tempo wzrostu wydatków bieżących w latach poprzednich – średnio o 8% - zwiększający się zakres zadań własnych gmin, coraz większy udział wydatków sztywnych, utrzymanie wydatków bieżących na takim poziomie może być trudne.

Wydatki majątkowe w latach 2016 - 2018 zaplanowano w oparciu o plan inwestycyjny określony w granicach 8.000.000 zł. W kolejnych latach budżetowych wydatki majątkowe uzależniono od możliwości zadłużeniowych Gminy, przyjmując założenia:

- łączny poziom wydatków majątkowych nie może przekraczać kwoty wynikającej z analizy zdolności kredytowej, zapewniającej zachowanie wskaźnika zadłużenia,
- skorelowanie poziomu wydatków majątkowych z prognozowanymi dochodami majątkowymi.

PRZYCHODY, ROZCHODY I OBSŁUGA DŁUGU

Wynik budżetu w latach 2016–2028 wykazany w pozycji 3 *Załącznika Nr 1 WPF*, został obliczony jako różnica między dochodami ogółem i wydatkami ogółem.

Przychody budżetu wykazane zostały w pozycji 4 *Załącznika Nr 1 WPF*. Przychody w latach 2016-2018 obejmują emisję obligacji komunalnych na pokrycie deficytu i spłatę długu. Nadwyżki budżetu w latach 2020-2028 przeznaczono na spłatę zaciągniętych zobowiązań.

Rozchody budżetu wykazane zostały w pozycji 5 *Załącznika Nr 1 WPF*. Rozchody w latach 2016 – 2028 obejmują spłaty wyemitowanych obligacji komunalnych oraz planowane spłaty przyszłych zobowiązań.

Dług publiczny wykazany został w pozycji 6 *załącznika Nr 1 WPF*. Dług Gminy w latach 2016 – 2028 został obliczony jako saldo końcowe długu roku poprzedniego powiększone o przychody z tytułu planowanych emisji obligacji oraz pomniejszone o rozchody z tytułu wykupu obligacji. W 2016 roku Gmina spłaci zobowiązania zaciągnięte w latach 2009-2010, na lata 2017-2028 zaplanowano spłatę długu od planowanego zadłużenia w latach 2016 - 2019. Zadłużenie i obciążenie budżetu z tytułu spłaty przedstawia się w kolejnych latach budżetowych następująco:

Załącznik nr 2

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

Rok	Planowane zadłużenie	Kwota długu na koniec roku	Obciążenie roczne budżetu z tytułu spłaty zadłużenia z odsetkami
2016	2 319 000	2 319 000	1 220 000
2017	5 300 000	7 319 000	540 950
2018	5 900 000	12 619 000	1 098 450
2019	1 600 000	13 019 000	1 840 950
2020		11 519 000	2 113 450
2021		9 819 000	2 233 450
2022		8 119 000	2 148 450
2023		6 419 000	2 063 450
2024		4 800 000	1 899 475
2025		3 400 000	1 605 000
2026		2 000 000	1 535 000
2027		600 000	1 465 000
2028		0	615 000

Planowane do zaciągnięcia zobowiązania wynikają z finansowania inwestycji gminnych ponad poziom, wynikający z dostępnych, własnych środków budżetowych.

Dopuszczalny wskaźnik obsługi zadłużenia został obliczony zgodnie z wzorem określonym w art. 243 *Ustawy o finansach publicznych*.

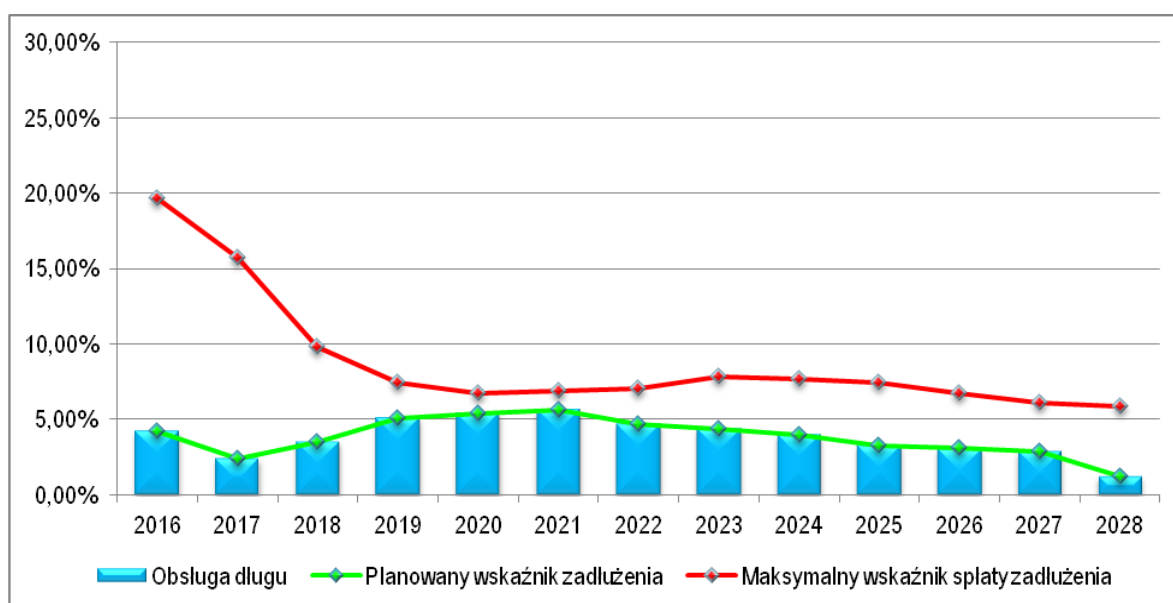
Rok	Planowany wskaźnik zadłużenia	Maksymalny wskaźnik spłaty zadłużenia
2016	4,24%	19,64%
2017	2,39%	15,69%
2018	3,52%	9,80%
2019	5,06%	7,41%
2020	5,42%	6,74%
2021	5,59%	6,89%
2022	4,67%	7,07%
2023	4,38%	7,86%
2024	3,95%	7,64%
2025	3,26%	7,46%
2026	3,06%	6,74%
2027	2,85%	6,12%
2028	1,18%	5,84%

Załącznik nr 2

Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa 2016 - 2028

Należy zwrócić szczególną uwagę na fakt, że maksymalny wskaźnik spłaty długu oparty jest na danych historycznych, dlatego w roku 2016 i 2017 utrzymuje się na wysokim poziomie wynikającym z dużych nadwyżek operacyjnych w latach 2013-2014 (ponad 10 mln). Malejące nadwyżki operacyjne oraz niskie dochody ze sprzedaży majątku i jednocześnie wzrost obciążeń z tytułu obsługi długu powodują gwałtowny spadek wskaźnika od 2018r..

Dla zachowania stabilności finansowej Gminy należy zachować odpowiedni margines bezpieczeństwa pomiędzy wskaźnikiem maksymalnej a faktycznej obsługi zadłużenia.



PORĘCZENIA I GWARANCJE

W Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Kołobrzeg zaplanowano wydatki na poręczenia i gwarancje do 2021 roku. Udzielone przez Gminę poręczenia i gwarancje mają charakter niewymagalny.

Rok	Wysokość poręczenia
2016	399 512
2017	399 360
2018	315 878
2019	232 396
2020	232 245
2021	232 093