



Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

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 2013 – 2024. Długość okresu objętego prognozą wynika z art. 227 ust. 2 Ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.). Z brzmienia przepisu wynika, że prognozę należy sporządzić na czas nie krótszy niż okres na jaki przyjęto limity wydatków dla przedsięwzięć o których mowa w art. 226 ust. 3. Zgodnie z powyższym do przedsięwzięć zaliczają się również poręczenia udzielone przez Gminę dla Związku Miast i Gmin Dorzecza Parsęty oraz dla Spółki Miejskie Wodociągi i Kanalizacja. Ostatnia potencjalna spłata z tytułu udzielonego poręczenia przypada w roku 2021. Ponadto ostatni rok spłaty planowanych do zaciągnięcia przez Gminę zobowiązań przypada na rok 2024.

Metodykę zastosowaną w WPF można przedstawić w następujący sposób:

Dochody ogółem
- Wydatki bieżące (bez obsługi długu)
+ nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych powiększona o wolne środki
<hr/> = Środki do dyspozycji na obsługę długu i wydatki majątkowe
- spłata i obsługa długu
<hr/> = ŚRODKI DO DYSPOZYCJI NA WYDATKI MAJĄTKOWE
- Wydatki majątkowe
<hr/> = nadwyżka/deficyt środków finansowych
+ kredyty/pożyczki/obligacje
<hr/> = WYNIK FINANSOWY BUDŻETU

Zastosowana metodyka obrazuje sytuację finansową Gminy oraz pozwala na ocenę jej zdolności kredytowej i analizę możliwości inwestycyjnych. Odzwierciedla ona przepływ środków pieniężnych w kolejnych latach.



Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

Bazę do obliczeń stanowią zweryfikowane dane, będące wynikiem dokładnej analizy danych historycznych, dotyczących wykonania budżetów Gminy za ostatnich 5 lat.

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 ewentualnie wyemitowanych obligacji. Pozostała część może być wykorzystana na finansowanie inwestycji.

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.

Po określeniu wartości nadwyżki operacyjnej można przystąpić do dalszej części analizy. Obejmuje ona obsługę kredytów i pożyczek. Po odjęciu obsługi zadłużenia określona zostaje wielkość środków możliwych do wydatkowania na inwestycje w danym roku. Wartość ta w WPF została nazwana jako środki do dyspozycji na wydatki majątkowe.

Wartość ta określa maksymalną kwotę, jaką Gmina może wydać w kolejnych latach na realizację programu inwestycyjnego ze środków własnych. Gmina może realizować inwestycje, przekraczające tę wartość, korzystając z nadwyżek finansowych z lat poprzednich oraz z zewnętrznych źródeł finansowania.

Wolne środki po inwestycjach wskazują na nadwyżkę, bądź z reguły na niedobór środków pieniężnych na realizację założonych planów inwestycyjnych. Wartość ta, w zależności od tego, czy jest dodatnia, czy też ujemna, wskazuje na ewentualną potrzebę finansowania zewnętrznego. Gmina w zależności od tego, czy posiada środki finansowe z poprzednich lat, może zdecydować się na finansowanie inwestycji z nadwyżek z lat poprzednich, jak również może zaciągnąć kredyty, pożyczki, czy wyemitować obligacje.

	2007 rok	2008 rok	2009 rok	2010r.	2011r.	Przew. wyk. 2012r.	Plan 2013r.
dochody bieżące	23 544 734	27 010 189	26 838 514	30 980 000	33 836 581	34 600 826	34 483 676
wydatki bieżące	16 633 466	17 820 565	19 681 485	22 393 119	25 179 506	30 757 541	31 745 539
nadwyżka operacyjna	6 911 268	9 189 625	7 157 029	8 586 881	8 657 075	3 843 284	2 738 137
wydatki majątkowe	4 539 596	17 793 624	15 566 372	15 511 259	8 123 903	11 438 401	10 152 380
dochody majątkowe	1 069 557	2 641 236	3 043 885	5 717 441	4 366 828	1 011 912	79 000
nadwyżka finansowa	3 441 229	-5 962 763	-5 365 458	-1 206 936	4 900 000	-6 583 205	-7 335 243

**Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok**

Plan na 2013r.:

<i>Dochody ogółem</i>	34 562 676
-	-
<i>Wydatki bieżące (bez obsługi długu)</i>	31 195 539
+	+
<i>nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych powiększona o wolne środki</i>	2 435 243
=	=
<i>Środki do dyspozycji na obsługę długu i wydatki majątkowe</i>	5 802 380
-	-
<i>splata i obsługa długu</i>	1 650 000
=	=
ŚRODKI DO DYSPOZYCJI NA WYDATKI MAJĄTKOWE	4 152 380
-	-
<i>Wydatki majątkowe</i>	10 152 380
=	=
<i>nadwyżka/deficyt środków finansowych</i>	-6 000 000
+	+
<i>kredyty/pożyczki/obligacje</i>	6 000 000
=	=
WYNIK FINANSOWY BUDŻETU	0

Różnica pomiędzy dochodami bieżącymi i wydatkami bieżącymi, w porównaniu do lat poprzednich, zmniejsza się i na rok 2013 będzie wynosić 2.738.137,00 zł. Wynika to z faktu, że wydatki bieżące rosną szybciej niż dochody bieżące.

Malejąca nadwyżka operacyjna ogranicza możliwości zadłużania się, a więc możliwości inwestycyjne Gminy. Brak dochodów ze sprzedaży majątku, zwiększające się wydatki bieżące i koszty obsługi długu, determinują wysokość środków, które pozostają na wydatki majątkowe.

Opracowując **projekt budżetu** na 2013r., wielkość wydatków inwestycyjnych uzależniono od możliwości zadłużania się Gminy w kolejnych latach budżetowych, mając na uwadze rosnące koszty obsługi długu oraz niepewność realizacji dochodów ze sprzedaży majątku.



Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

ZAŁOŻENIA DO PROGNOZY DOCHODÓW I WYDATKÓW BIEŻĄCYCH

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:

- dla roku 2013 przyjęto wartości wynikające z projektu budżetu;
- dla lat 2013-2024 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. Ponadto brak stabilnego odniesienia dla długofalowej polityki finansowej samorządu oraz znaczna zmienność budżetów gmin w ciągu ostatnich dziesięciu lat wymuszają określenie granicy rozwoju samorządu terytorialnego.

Dla prognozy w latach 2013-2024 przyjęto co następuje:

- poziom inflacji (mierzonej wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych - CPI) w badanym okresie:

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Inflacja	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

- poziom PKB w badanym okresie:

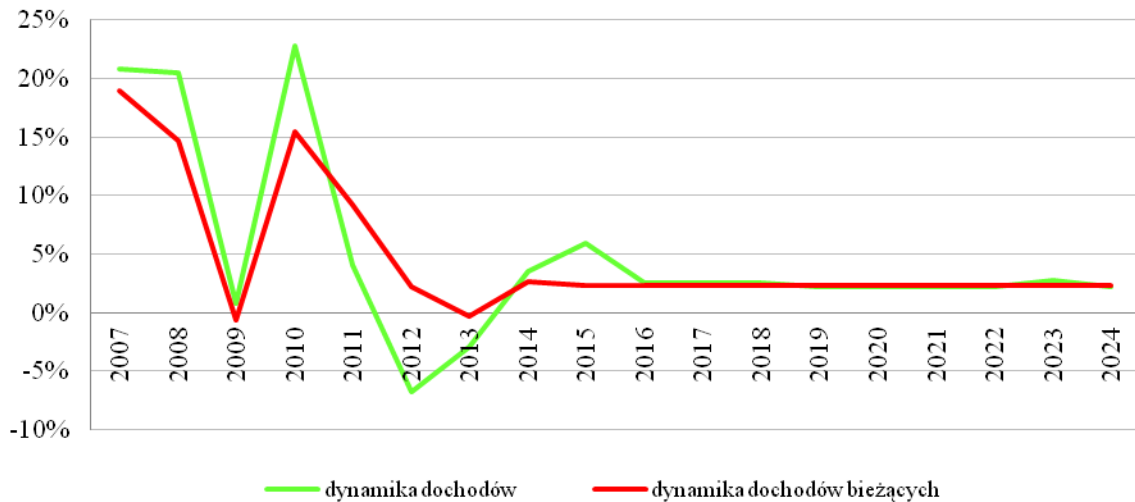
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
PKB	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%

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 2013 i dla kolejnych lat wielkość tą indeksowano dochody i wydatki bieżące o wielkość inflacji i produktu krajowego brutto (prognozowane).

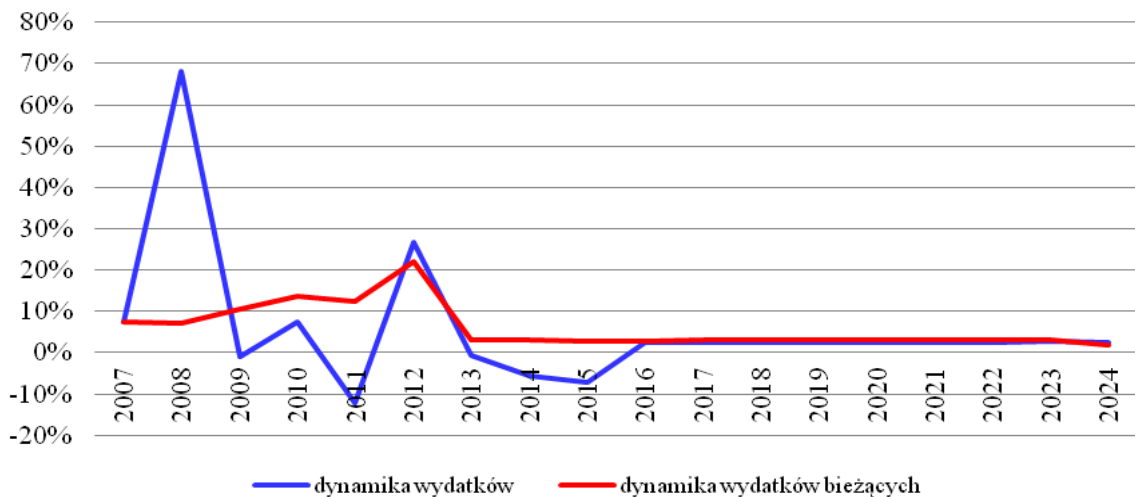


Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

Dynamika wzrostu/spadku dochodów



Dynamika wzrostu/spadku wydatków



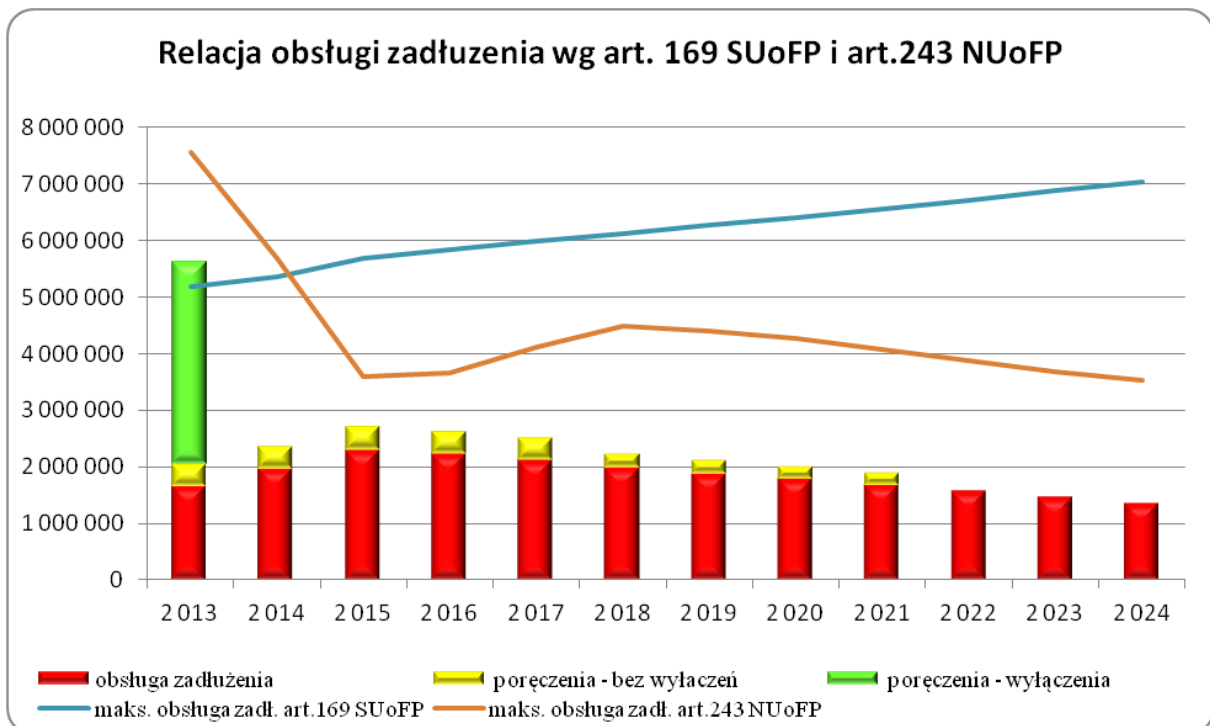
Obsługa długu publicznego

Do 2016 roku jednostka będzie spłacać zobowiązania zaciągnięte w latach 2009-2010, na lata 2015-2024 zaplanowano spłatę długu od planowanego zadłużenia w latach 2013 i 2014. Na koniec 2012r. planowane zadłużenie Gminy z tytułu emisji obligacji komunalnych wyniesie 4.400.000 zł co stanowi 12,36% przewidywanego wykonania dochodów w 2012r. Na rok 2013 zaplanowano emisję obligacji komunalnych w wysokości 6.000.000 zł z terminem wykupu w latach 2015-2024. Planowany wskaźnik



Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

zadłużenia wyniesie w 2013r. 26,91% i będzie się zwiększał do roku 2016 ze względu na kolejne planowane zaciąganie zobowiązań. Od roku 2017, wraz z wykupem obligacji w kolejnych latach, będzie się zmniejszał. Łączne obciążenie budżetu z tytułu spłaty zadłużenia wyniesie w 2013 roku 5,78%. Do 2021 roku w obsłudze długu Gminy uwzględniane będą **poręczenia** udzielone dla spółki operatorskiej Miejskie Wodociągi i Kanalizacja oraz dla Związku Miast i Gmin Dorzecza Parsęty, w związku z realizacją projektu „Zintegrowana gospodarka wodno-ściekowa w dorzeczu Parsęty”. Gminy dokonały poręczeń pożyczek inwestycyjnych ze środków WFOŚiGW i NFOŚiGW. Poręczone pożyczki przeznaczone są na sfinansowanie wkładu własnego (15% wartości projektu). Poręczenia udzielone dla ZMiGDP podlegają wyłączeniu ze wskaźnika zadłużenia gminy przy założeniu, że Związek będzie spłacał zaciągnięte zobowiązania. Poręczenia udzielone dla MWiK w Kołobrzegu, zgodnie z art. 243 ust.3 pkt. 2 Ustawy o Finansach Publicznych, od 2013 roku będą obciążały wskaźnik zadłużenia gminy, co przedstawia poniższy wykres.

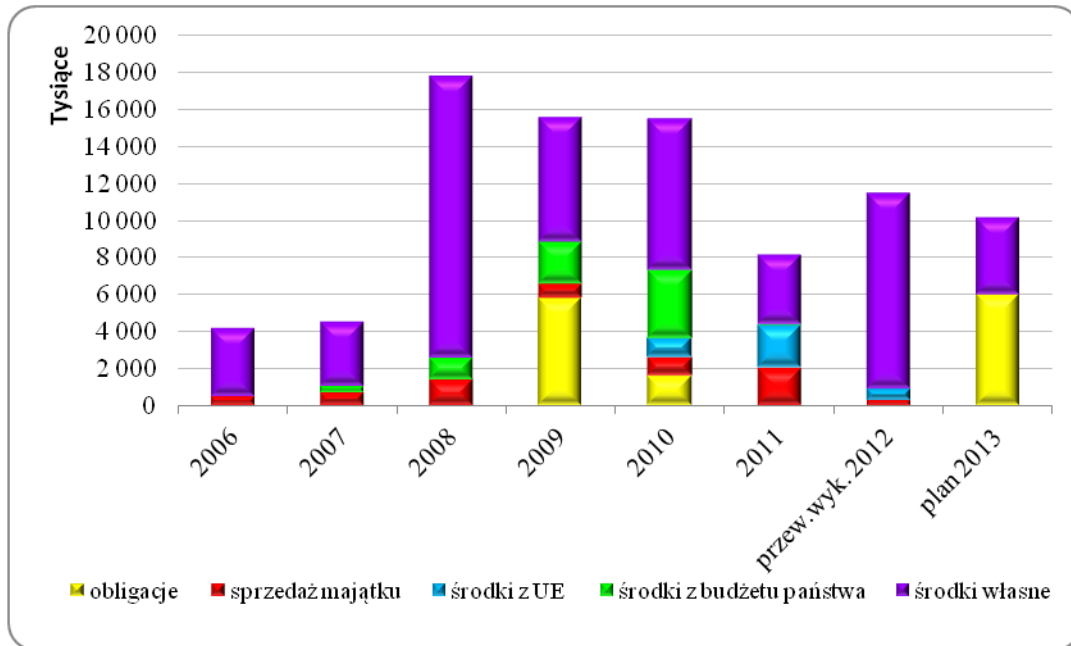


Zaciągnięte oraz planowane do zaciągnięcia zobowiązania wynikają z finansowania inwestycji gminnych ponad poziom, wynikający z dostępnych, własnych środków budżetowych. Analizę źródeł finansowania inwestycji w latach poprzednich i planowanych na rok 2013 przedstawia poniższy wykres.



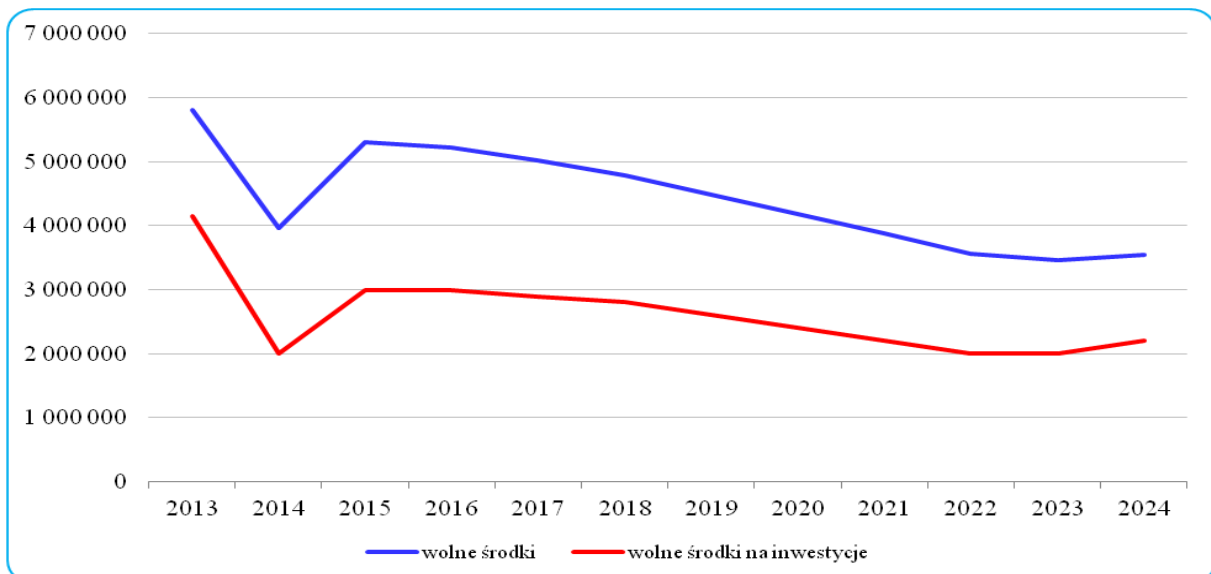
Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

Finansowanie inwestycji w latach 2006-2013



Wynikiem prognozy dochodów i wydatków bieżących jest szacunek dwóch wartości:

- wolnych środków, czyli różnicy pomiędzy dochodami ogółem i wydatkami bieżącymi (bez obsługi długu) i powiększonych o nadwyżkę z lat ubiegłych i wolne środki
- wolnych środków na inwestycje, czyli wolnych środków pomniejszonych o kwoty spłaty i obsługi zadłużenia.



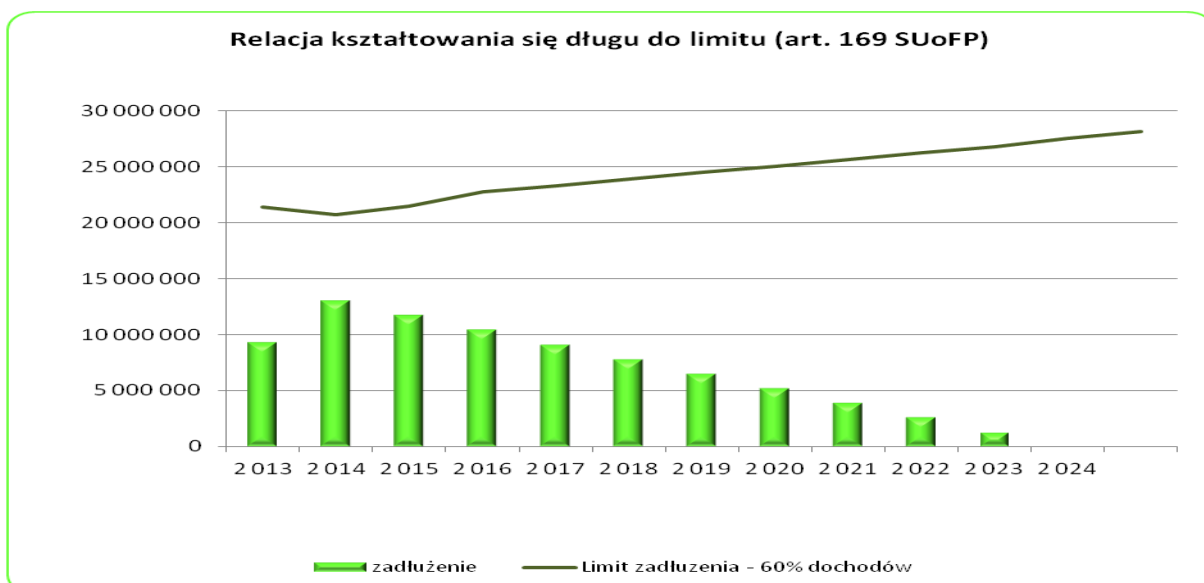
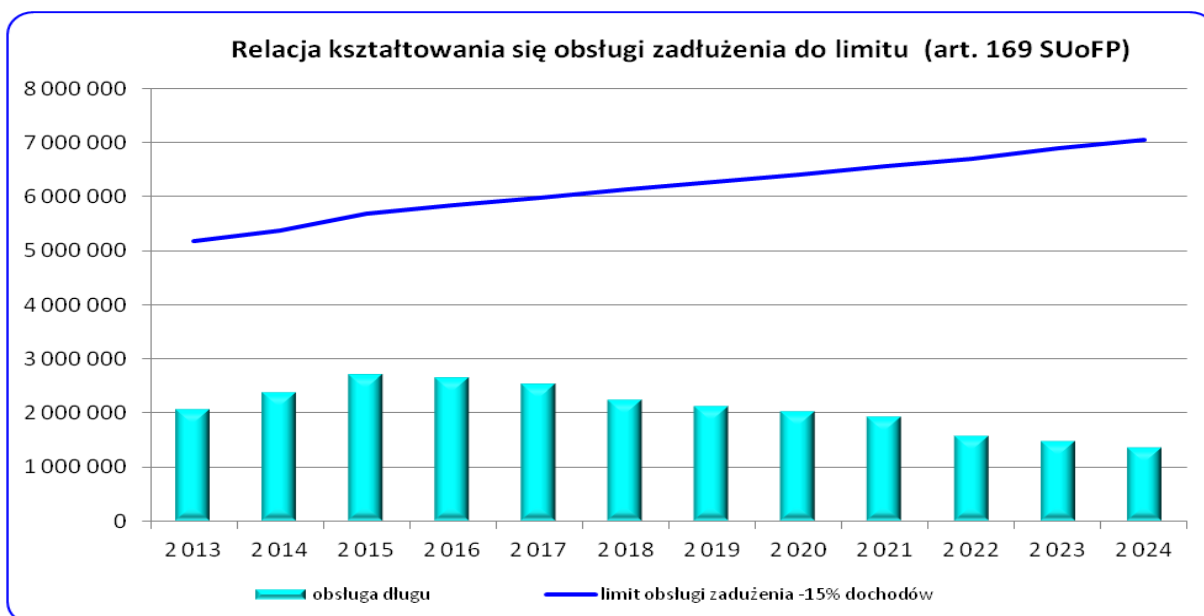


Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

Chcąc realizować inwestycje powyżej kwoty wyznaczonej wolnymi środkami na inwestycje, jednostka będzie musiała je finansować z kredytów, pożyczek, obligacji.

Dla zmierzenia możliwości zaciągania nowych zobowiązań niezbędna jest analiza zarówno pod kątem wymogów ustawy o finansach publicznych z 2005 roku jak również „nowej” ustawy z 2009 r.

Ustawa z 2005 r. ma zastosowanie dla budżetów lat 2011 – 2013 i obowiązuje w tym okresie ograniczenie długu do kwoty 60% dochodów, jak również limit obsługi długu do 15% dochodów.





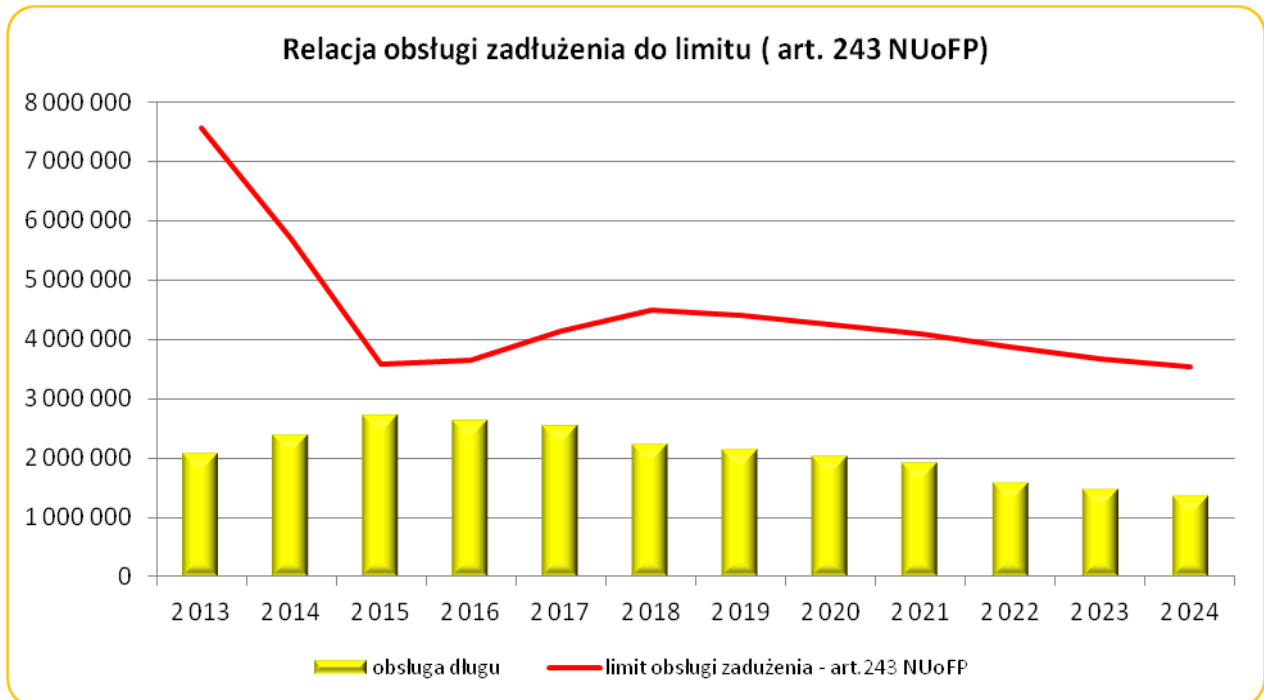
Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

*Wskaźniki zadłużenia i spłaty zadłużenia wg „starej” ustawy o finansach publicznych obowiązujące do 2013 roku:

Rok	Kwota długu na koniec roku	Obciążenie roczne budżetu z tytułu spłaty zadłużenia	Zadłużenie/dochody ogółem	Planowana łączna kwota spłaty zobowiązań do dochodów ogółem (z wyłączeniami)	Planowana łączna kwota spłaty zobowiązań do dochodów ogółem (bez wyłączeń)
2013	9 300 000	1 100 000	26,91%	5,78%	16,11%

Do roku 2013 (do czasu obowiązywania „starej” ustawy o Finansach Publicznych) progi zadłużenia i spłaty długu utrzymują się na bezpiecznym poziomie, co w przypadku braku dochodów ze sprzedaży mienia, pozwala na wykorzystanie zewnętrznych źródeł finansowania.

Dla roku 2014 i lat następnych wyznacznikiem możliwości finansowych jednostki do obsługi zadłużenia jest limit wyznaczony ustawą o finansach publicznych z 2009 r. Dla tego wskaźnika budżet jednostki kształtować będzie się następująco:





Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

**Wskaźniki zadłużenia i spłaty zadłużenia wg „nowej” ustawy o finansach publicznych obowiązujące do 2013 roku:*

Rok	Kwota długu na koniec roku	Obciążenie roczne budżetu z tytułu spłaty zadłużenia	Planowany wskaźnik zadłużenia	Maksymalny wskaźnik spłaty zadłużenia
2014	13 000 000	1 100 000	6,53%	15,90%
2015	11 700 000	1 300 000	7,18%	9,46%
2016	10 400 000	1 300 000	6,75%	9,38%
2017	9 100 000	1 300 000	6,31%	10,35%
2018	7 800 000	1 300 000	5,43%	10,97%
2019	6 500 000	1 300 000	5,06%	10,54%
2020	5 200 000	1 300 000	4,71%	9,96%
2021	3 900 000	1 300 000	4,36%	9,34%
2022	2 600 000	1 300 000	3,50%	8,67%
2023	1 300 000	1 300 000	3,17%	8,02%
2024	0	1 300 000	2,88%	7,53%

W porównaniu do „starej ustawy o finansach publicznych” „nowa ustawa” znacząco ogranicza możliwości zadłużania się gminy. Zobowiązania zaciągnięte w latach poprzednich i planowane do zaciągnięcia w latach przyszłych spowodują obsługę zadłużenia w granicach 2.000.000,00 zł rocznie aż do roku 2024.

WYNIKI PROGNOZY DOCHODÓW I WYDATKÓW BIEŻĄCYCH NA LATA 2013-2024

Na lata 2013-2024 ustalono wzrost dochodów bieżących na poziomie 2,50%. Głównym źródłem dochodów bieżących będzie podatek od nieruchomości oraz podatek dochodowy od osób fizycznych. Ze względu na kryzys gospodarczy, dochody te mogą charakteryzować się niestabilnością. Jednak w prognozie założono ich wzrost, uwzględniając wzrost stawek podatków lokalnych.

Subwencje, dotacje i dochody z PIT utrzymują się od kilku lat na porównywalnym poziomie, co spowodowało spadek tempa wzrostu dochodów gminy.

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, Dz. U. Nr 157 poz.1240). Dlatego też, w prognozie finansowej uwzględniono wzrost wydatków bieżących tylko o 3%. Zważając na tempo wzrostu wydatków bieżących w latach poprzednich, zwiększający się zakres zadań własnych gmin, coraz większy udział wydatków sztywnych, utrzymanie wydatków bieżących na takim poziomie będzie trudne. Poniżej przedstawiono relację dochodów i wydatków bieżących w kolejnych latach prognozy w sytuacji utrzymania wzrostu wydatków bieżących na poziomie 3% oraz w sytuacji, kiedy wzrost



Objaśnienia- Wieloletnia Prognoza Finansowa na 2013 rok

wydatków bieżących będzie wyższy – dla przykładu pokazano wzrost o 8%. Należy zaznaczyć, że od roku 2009 wydatki bieżące rosły średnio o 14,5% rocznie.

