Załącznik Nr 3
do Uchwały Nr 55/IX/15
Rady Gminy Janów
z dnia 30 czerwca 2015 roku

OBJAŚNIENIA PRZYJĘTYCH ZMIAN WARTOŚCI WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ

Uchwałą Nr 13/IV/15 Rady Gminy Janów z dnia 27 stycznia 2015 roku przyjęto wieloletnią prognozę finansową.
W 2015 roku zaktualizowano planowane wartości w oparciu o zmiany budżetowe na dzień 30.06.2015 roku. Na dzień 30.06.2015 dokonano następujących zmian:
- dochody bieżące zwiększono o kwotę 14 849,13 zł (Zarządzenie Nr 103/2015, Uchwała Nr 50/IX/15),
- dochody bieżące zmniejszono o kwotę 148 340,10 zł (Uchwała Nr 52/IX/15),
- wydatki bieżące zwiększono o kwotę 30 391,08 zł (Zarządzenie Nr 103/2015, Uchwała Nr 50/IX/15, Uchwała Nr 51/IX/15),
- wydatki bieżące zmniejszono o kwotę 153 989,42 zł (Uchwała Nr 51/IX/15, Uchwała Nr 52/IX/15),
- wydatki majątkowe zwiększono o kwotę 42 799,32 zł (Uchwała Nr 51/IX/15),
- wydatki majątkowe zmniejszono o kwotę 52 691,95 zł (Uchwała Nr 51/IX/15),
- dochody bieżące na programy, projekty lub zadania z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust 1 pkt 2 i 3 zwiększono o kwotę 609,13 zł (Uchwała Nr 50/IX/15),
- wydatki bieżące na programy, projekty lub zadania z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust 1 pkt 2 i 3 zwiększono o kwotę 609,13 zł (Uchwała Nr 50/IX/15),
- wydatki bieżące na wynagrodzenia i składki od nich naliczane zmniejszono o kwotę 148 360,86 zł (Zarządzenie Nr 106/2015, Uchwała Nr 52/IX/15).

Dokonano zmiany w przedsięwzięciu pn. „Droga do lepszego życia dla osób zagrożonych wykluczeniem społecznym w Gminie Janów” w 2015 roku (wydatki bieżące - zwiększono o kwotę 609,13 zł).
W związku z powyższym dostosowano w wieloletniej prognozie finansowej plan wydatków bieżących objętych limitem na 2015 rok.

I. DOCHODY

Zmiany w zakresie prognoz dochodów ogółem obejmują korektę prognoz dochodów bieżących oraz dochodów majątkowych.
W zakresie dochodów bieżących, wprowadzone zmiany opierają się na założeniu corocznego wzrostu poszczególnych kategorii dochodów, tj.: dochodów z tytułu udziału we wpływach z podatków dochodowych, podatków i opłat (w tym podatku od nieruchomości), subwencji ogólnej oraz z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące.

Kierując się zasadą ostrożności w prognozowaniu dochodów przyjęto, że od 2016 roku dochody bieżące wzrosną jedynie o wielkość inflacji w kategoriach: podatków i opłat, dochodów z subwencji ogólnej oraz z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące.
W prognozach dochodów z tytułu udziału we wpływach z podatków dochodowych od osób fizycznych i od osób prawnych przyjęto, że wzrost będzie wyznaczony przez uwzględnienie wskaźnika PKB realnego oraz inflacji.
Wartości wskaźników inflacji i PKB realnego dla lat 2015-2028 zostały zaczerpnięte z dokumentu *Wytyczne dotyczące założeń makroekonomicznych na potrzeby wieloletnich prognoz finansowych jednostek samorządu terytorialnego. Aktualizacja – październik 2014 r*.

II. WYDATKI

Prognoza wydatków bieżących od 2016 roku została sporządzona w oparciu o wyliczenia kosztów obsługi długu oraz założenia dotyczące koniecznych do wypracowania nadwyżek operacyjnych. Koszty obsługi długu zostały wyliczone zgodnie z aktualnymi danymi dotyczącymi posiadanych i planowanych zobowiązań oraz harmonogramów ich spłaty. W celu wyliczenia odsetek wykorzystano faktyczne wartości marży każdego zobowiązania oraz odpowiednie dla nich stawki bazowe WIBOR. Przyjęto, że w 2016 roku stawki WIBOR wyniosą 3,5 pp., w latach 2017-2018 roku wyniosą 4 pp., a od 2019 roku stawki WIBOR wynosić będą 4,5 pp. Te założenia mają na celu ustrzeżenie Gminy przed skutkami potencjalnych wzrostów stóp procentowych, które wpłyną na wielkość kosztów obsługi długu.
Wydatki bieżące (bez obsługi długu) zostały zaprognozowane w latach 2016-2017 przy wykorzystaniu prognozowanego poziomu inflacji. To założenie oznacza utrzymanie realnej wartości wydatków bieżących bez obsługi długu na niezmiennym poziomie. W kolejnych latach prognozowano wydatki bieżące bez obsługi długu w oparciu o założenie, że dynamika ich wzrostu równa będzie procentowemu wzrostowi dochodów bieżących w danym roku. Pozwoli to utrzymać Gminie wielkość nadwyżki operacyjnej na stałym poziomie, a przy sukcesywnej spłacie długu na niewielki wzrost nadwyżki powodowany stopniowo obniżającymi się kosztami obsługi długu.
Wydatki majątkowe zostały zaprognozowane z uwzględnieniem wykazu przedsięwzięć oraz możliwości samodzielnego finansowania inwestycji wynikających z wypracowanej nadwyżki operacyjnej. Ze względu na brak określonych na ten moment wieloletnich planów inwestycyjnych, założono limit wydatków majątkowych na maksymalnym możliwym poziomie, nie wymagającym pozyskania zewnętrznego finansowania.

III. PRZYCHODY

Gmina planuje pozyskać w 2015 roku dwa nowe finansowania.
Pierwszym jest pożyczka zaciągana w WFOŚiGW, mająca wesprzeć finansowo Gminę w realizacji zadania pn. „Termomodernizacja budynku Urzędu Gminy” w kwocie 260 000,00 zł, drugim pożyczka w BGK na prefinansowanie zadań w ramach PROW w kwocie 480 000,00 zł.
Drugim przychodem są środki pochodzące z emisji obligacji komunalnych. Celem emisji obligacji jest spłata zobowiązań wynikających z tytułu dotychczas zaciągniętych kredytów.

Cały przychód z tytułu emisji obligacji zostanie przeznaczony na przedpłatę przyszłych rat (przypadających na lata od 2016 roku) już istniejących zobowiązań. Oznacza to, że emisja obligacji nie zwiększy poziomu zadłużenia. Kwota planowanych przychodów z tytułu emisji obligacji to 5.192.000 zł (szczegółowy opis w rozdziale V).

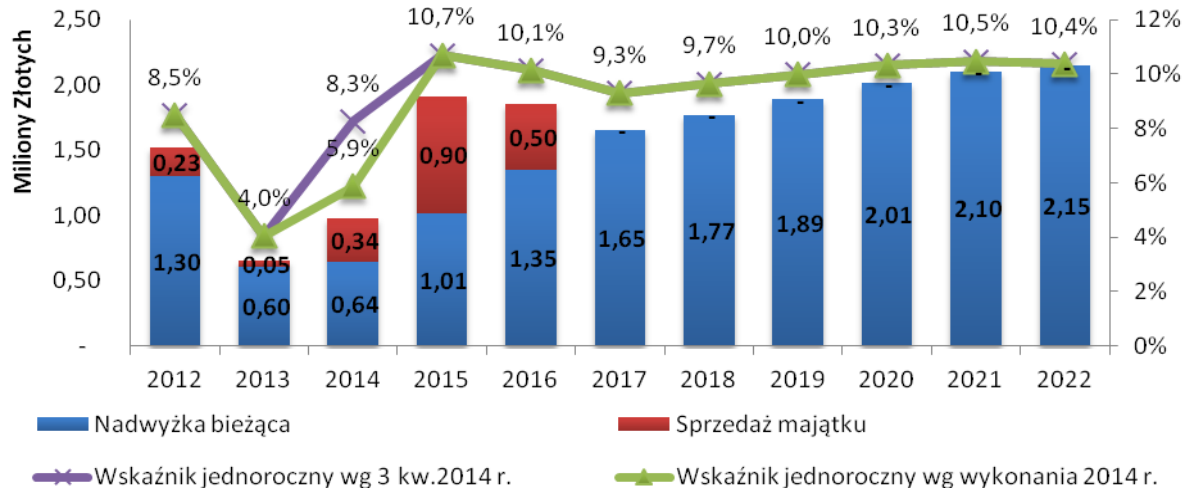
IV. ROZCHODY

Prognoza rozchodów Gminy Janów została sporządzona na podstawie zestawienia harmonogramów spłaty posiadanych zobowiązań oraz efektów planowanej konsolidacji zadłużenia. Dokładny opis zmian wynikających z przeprowadzonej konsolidacji został przedstawiony w następnym rozdziale.

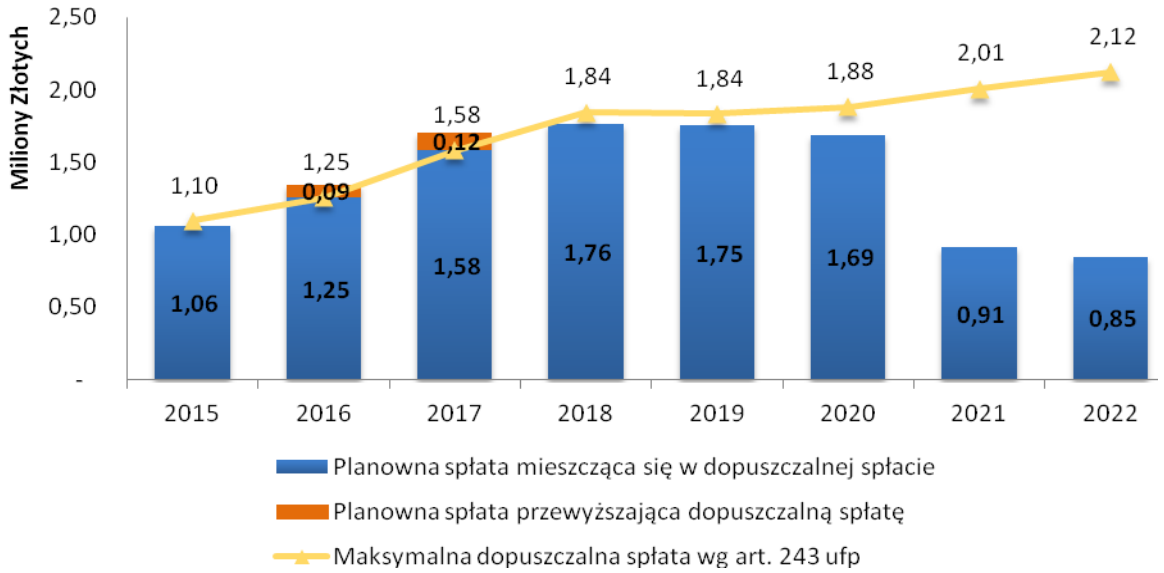
V. KONSOLIDACJA ZADŁUŻENIA

Wykonanie budżetu Gminy Janów za 2014 rok stworzyło trudności związane z zachowaniem reguł obsługi długu wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Trudności wynikają z osiągnięcia dochodów ze sprzedaży majątku o 914 tys. zł niższych od prognozowanego wykonania. Jednocześnie Gmina osiągnęła na wykonaniu budżetu 2014 roku nadwyżkę bieżącą wyższą od planowanej o 355 tys. zł, co pozwoliło złagodzić spadek wskaźnika jednorocznego wynikający z niższej sprzedaży majątku. Ostatecznie wskaźnik jednoroczny według wykonania budżetu 2014 roku okazał się niższy o 2,4% od wskaźnika jednorocznego dla planowanego wykonania opartego o wykonanie 3 kwartałów 2014 roku. Skutkiem spadku wartości wskaźnika jednorocznego dla wykonania 2014 roku jest obniżenie się wskaźnika dopuszczalnej spłaty o 0,8% w następnych trzech latach, tj. 2015-2017.

Poniższy wykres przedstawia dotychczasowe prognozy nadwyżek bieżących, po wprowadzeniu do WPF wykonania budżetu za 2014 rok.

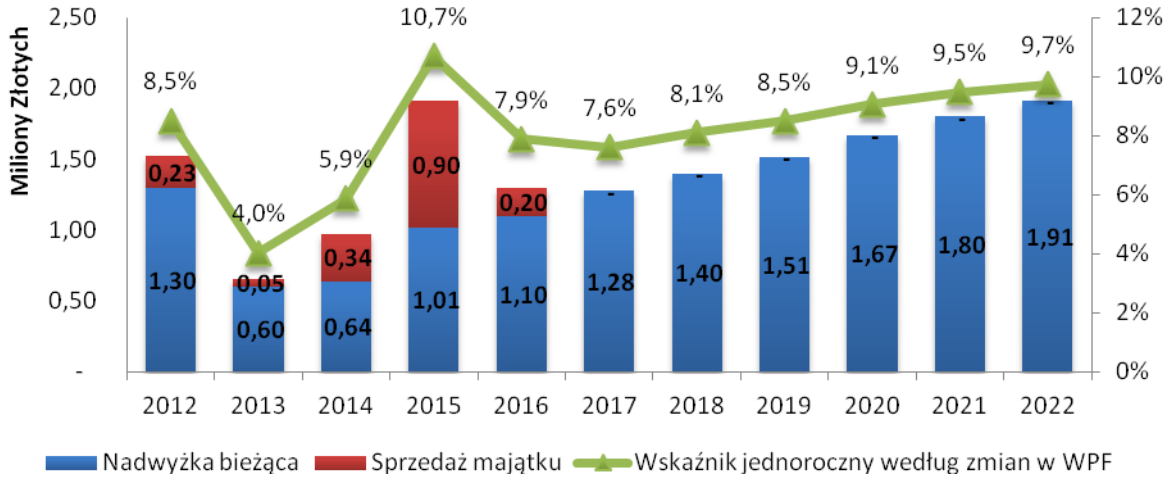


W konsekwencji wprowadzenia wykonania budżetu za 2014 rok do WPF Gmina nie była w stanie zachować reguł obsługi długu przedstawionych w art. 243 ufp w latach 2016-2017. Poniższy wykres prezentuje tę sytuację.

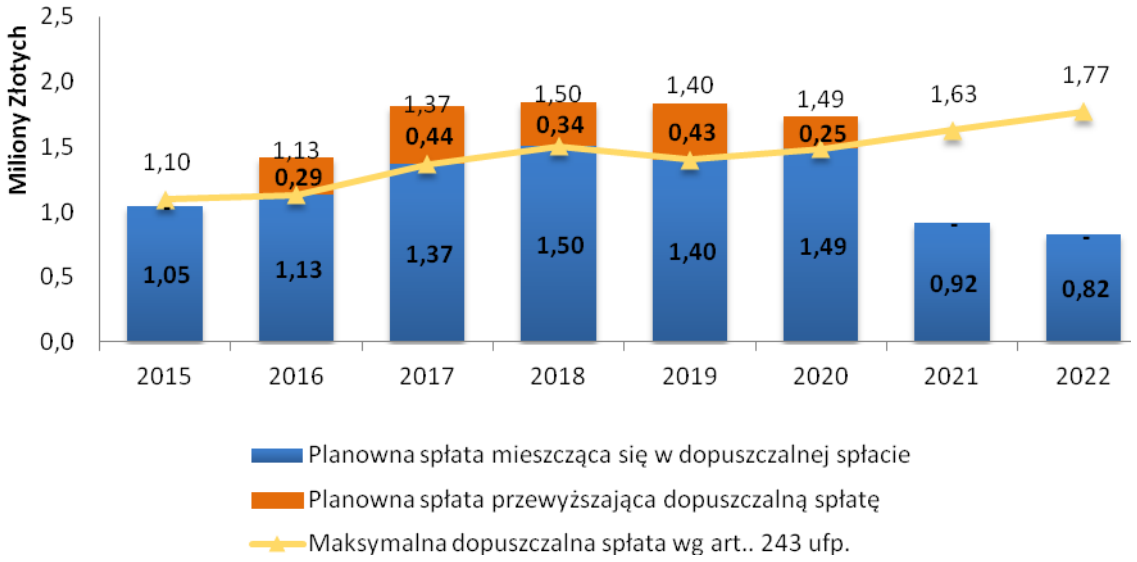


Gmina w obawie przed powtórzeniem się tej sytuacji w przyszłych latach postanowiła zrewidować prognozy dochodów i wydatków. Przyjęcie nowych, bardziej zachowawczych metod prognozy nadwyżek bieżących i sprzedaży majątku pozwoliło odkryć ryzyko niespełnienia wymogów art. 243 ufp również w kolejnych latach.

Poniżej przedstawiony jest wykres nadwyżek bieżących według nowych założeń prognostycznych, przy zachowaniu dotychczasowej struktury spłaty długu.



Poniżej przedstawiony jest wykres prezentujący rozkład spłat długu wraz z zaznaczonym ograniczeniem wynikającym z art. 243 ufp.



Przedstawiona na powyższym wykresie sytuacja powoduje, że Gmina widzi konieczność podjęcia działań mających na celu ustrzeżenie Gminy przed doprowadzeniem do sytuacji, iż nie będzie możliwe uchwalenie budżetów spełniających wymogi z art. 243 ufp, a w konsekwencji koniecznością przyjęcia Programu Postępowania Naprawczego.

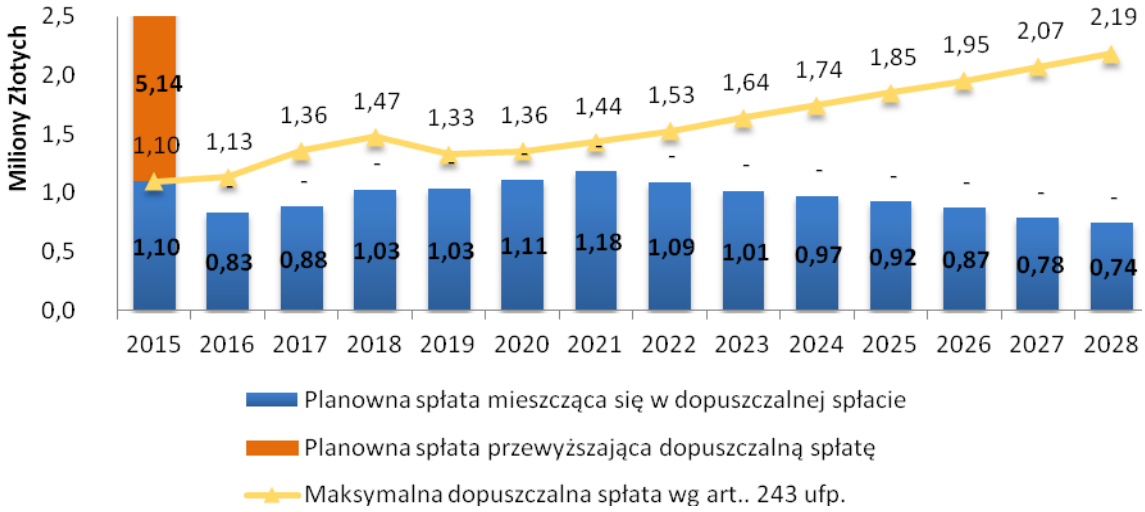
Aby Gmina zachowała wymóg art. 243 ufp konieczne jest przeprowadzenie konsolidacji zadłużenia przy jednoczesnej restrukturyzacji terminów spłaty. Gmina Janów planuje przeprowadzenie konsolidacji posiadanego zadłużenia w 2015 roku. Konsolidacja obejmie następujące zobowiązania Gminy:

- kredyt w KBS, marża zobowiązania – 1,50%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 750.000 zł,
- kredyt w KBS, marża zobowiązania – 1,90%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 684.000 zł,
- kredyt w BOŚ, marża zobowiązania – 1,95%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 470.000 zł,
- kredyt w BOŚ, marża zobowiązania – 1,35%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 376.000 zł,
- kredyt w KBS, marża zobowiązania – 1,49%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 100.000 zł,
- kredyt w KBS, marża zobowiązania – 1,80%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 95.000 zł,
- kredyt w KBS, marża zobowiązania – 0,99%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 1.770.00 zł,
- kredyt w MBS, marża zobowiązania – 1,35%, kwota zobowiązania na koniec 2015 roku - 947.000 zł.

Suma przedpłat to 5.192.000 zł.

Wybrane do przedpłaty zobowiązania posiadają najwyższe marże spośród wszystkich zobowiązań Gminy, jednocześnie swoimi harmonogramami spłaty wpływają na nadmierną kumulację rozchodów w latach 2016-2020. Obecnie średnia ważona marża przedpłacanych kredytów wynosi 1,39%. Przy dzisiejszych warunkach rynku finansowego Gmina zyskuje możliwość obniżenia marży posiadanego zadłużenia.

Po zmianie struktury spłaty długu wynikającej z przeprowadzenia konsolidacji zadłużenia, rozkład spłat będzie prezentował się zgodnie z poniższym wykresem.



Tak jak zostało to przedstawione na powyższym wykresie, konsolidacja zadłużenia spowoduje wydłużenie terminu spłaty długu do 2028 roku. Obniżenie rozchodów wynikające się z procesu konsolidacji wpłynie korzystnie na wskaźnik planowanej spłaty w latach 2016-2022. Dzięki dostosowaniu wielkości spłat do prognozowanej zdolności obsługi długu Gmina utrzyma poprawną relację spłaty opisaną w art. 243 ufp nawet przy zachowawczych prognozach dochodów i wydatków bieżących.