

UCHWAŁA Nr Wa.81.2012
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 16 lutego 2012 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Karczew.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2001 roku Dz. U. Nr 55, poz. 577 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - Teresa Gołębiwska
Członkowie: - Lucyna Kusińska
- Bożenna Piotrowska

uchwała, co następuje:

§ 1

Gmina Karczew posiada możliwość wykupu obligacji w łącznej kwocie 11.920.000 zł, które zamierza wyemitować w latach 2012-2014.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

UZASADNIENIE

O wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w łącznej kwocie 11.920.000 zł zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie Burmistrz Karczewa pismem Nr FB.3060.12.2012, które wpłynęło do Izby 7 lutego 2012 roku.

Wydając przedmiotową opinię Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie oparł się na analizie następujących dokumentów:

1. uchwały Nr XX/164/2011 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 28 grudnia 2011 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Karczew (ze zmianami) obejmującej prognozę długu na lata 2012-2026;
2. uchwały budżetowej na 2012 rok Nr XX/165/2011 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 28 grudnia 2011 roku (ze zmianą);
3. uchwały Nr XX/162/2011 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 28 grudnia 2011 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;

4. sprawozdań miesięcznych Rb-27S i Rb-28S o wykonaniu dochodów i wydatków za grudzień 2011 roku.

W w/w uchwale w sprawie emisji obligacji Rada Miejska w Karczewie określiła następujące warunki:

Przychody z emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 11.920.000 zł przeznaczone zostaną na finansowanie planowanego deficytu budżetu 2012 i 2013 roku w łącznej wysokości 5.732.796,40 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów w latach 2012-2014 w łącznej kwocie 6.187.203,60 zł.

Wykup obligacji odbywać się będzie według ich wartości nominalnej w latach 2017-2024.

Ze sprawozdań miesięcznych Rb o wykonaniu dochodów i wydatków budżetu za grudzień 2011 roku wynika, że dochody Gminy Karczew zostały wykonane w 99,6% wielkości planowanej, zaś wydatki w 93,71% planu.

W uchwale budżetowej na 2012 rok zaplanowano:

- dochody – w wysokości	47.722.661,59 zł,
- wydatki – w wysokości	54.014.851,11 zł,
- deficyt - w wysokości	6.292.189,52 zł.

Jako źródła sfinansowania deficytu w w/w kwocie Rada Miejska w Karczewie wskazała przychody pochodzące z:

- sprzedaży papierów wartościowych emitowanych przez miasto w kwocie	1.954.689,52 zł
- zaciąganych pożyczek w kwocie	4.337.500,00 zł.

Gmina zaplanowała ponadto przychody z tytułu emisji obligacji w kwocie 2.137.310,48 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Z uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Karczew obejmującej prognozę długu Gminy Karczew na lata 2012-2026 wynika, iż w latach 2013 i 2014 Gmina planuje budżety deficytowe. Jako źródło finansowania deficytu wskazuje w łącznej kwocie kredyty, pożyczki i sprzedaż papierów wartościowych. Z prognozy długu wynika, że założony w niej wskaźnik wzrostu/spadku dochodów w stosunku do roku poprzedniego znajduje swoje uzasadnienie w objaśnieniach przyjętych wartości i nie zachodzą przesłanki do podważenia realności kwot przyjętych po stronie dochodów.

Zobowiązania Gminy Karczew na koniec 2011 roku według przedłożonej prognozy wynoszą 11.217.519,11 zł, co stanowi 28,27% planowanych w 2011 roku dochodów jednostki.

Zaś w latach 2012-2013 dług jednostki kształtuje się na poziomie:

- w 2012 roku – 17.186.017,14 zł, co stanowi 36,01% planowanych dochodów,
- w 2013 roku – 25.552.654,89 zł, co stanowi 53,17% planowanych dochodów.

Łączne obciążenie jednostki z tytułu spłaty rat kapitałowych i odsetek od pożyczek i kredytów już zaciągniętych oraz pożyczek prognozowanych, a także z tytułu wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich stanowiły będą w latach 2012-2024 odpowiednio: 5,96%; 5,88%; 9,16%; 10,24%; 9,54%; 14,51%; 13,18%; 10,31%; 6,31%; 5,33%; 4,65%; 3,93% i 3,61% planowanych w tych latach dochodów.

Indywidualny wskaźnik spłaty zadłużenia jednostki wynikający z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku wynosi w latach 2014-2024 odpowiednio: 17,17%; 21,66%; 19,91%; 17,57%; 15,64%; 13,81%; 12,37%; 12,58%; 13,15%; 13,39% i 14,62%.

Reasumując, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdza, iż analiza przedłożonych przez Gminę Karczew dokumentów wskazuje na spełnienie wymogów prawnych zawartych w art. 226 w zakresie realistyczności WPF z punktu widzenia realności planowanych w latach 2017-2024 dochodów oraz wymogów wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych tzn., że kwoty rocznych zobowiązań z tytułu spłaty rat pożyczek i kredytów wraz z odsetkami oraz z tytułu wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich nie przekroczą w latach 2017-2024 indywidualnego wskaźnika spłaty zadłużenia jednostki.

Spełnione są także wymogi prawne wynikające z art. 169 i 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych, co oznacza, że w latach 2012-2013 wskaźniki spłat zobowiązań i długu nie przekraczają odpowiednio 15% i 60% planowanych dochodów, co ma znaczenie dla wyliczenia wskaźników na dalsze lata według relacji wynikającej z art. 243 nowej u.f.p.

Przy założeniu pełnej lub zbliżonej do planu realizacji wielkości przyjętych w opracowanej przez jednostkę prognozie dochodów i zadłużenia, Gmina Karczew posiadać będzie – w ocenie Składu Orzekającego – możliwość wykupu w latach 2017-2024 planowanych do emisji obligacji.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Teresa Gołębiewska

