

UCHWAŁA Nr Wa.323.2012
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 22 listopada 2012 roku

w sprawie możliwości wykupu obligacji przez Gminę Karczew w związku ze zmianą warunków ich emisji.

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 jedn.: Dz.U. z 2012 r., poz. 1113) 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:**

Przewodniczący: - Stanisław Stępień
Członkowie: - Lucyna Kusińska
- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

Gmina Karczew posiada możliwość wykupu obligacji w łącznej kwocie 11.920.000 zł, które zamierza wyemitować w latach 2012-2014 ze spłatą do 2024 roku.

§ 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

Organ wykonawczy Miasta Karczew wnioskiem z dnia 5 listopada 2012 roku przekazany pismem Nr FB.3022.3.2012, które wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w dniu 6 listopada 2012 roku wystąpił o ponowne wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Karczew obligacji komunalnych w kwocie łącznej 11.920.000,00 zł. Wniosek powyższy wynika z podjęcia przez Radę Miejską w Karczewie uchwały Nr XXXII/278/2012 z dnia 30 października 2012 roku zmieniającej uchwałę 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.

Wprowadzone uchwałą Nr XXXII/278/2012 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 30 października 2012 roku zmiany, dotyczą przeniesienia z roku 2013 na rok 2012 emisji czerech serii obligacji komunalnych w łącznej kwocie 4.217.000 zł, w związku z czym obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) seria A12 o wartości	1.596.000 zł
2) seria B12 o wartości	500.000 zł
3) seria C12 o wartości	1.596.000 zł
4) seria D12 o wartości	400.000 zł
5) seria E12 o wartości	717.000 zł
6) seria F12 o wartości	1.600.000 zł
7) seria G12 o wartości	300.000 zł
8) seria H12 o wartości	1.600.000 zł
9) seria A13 o wartości	1.400.000 zł
10) seria A14 o wartości	1.611.000 zł
11) seria B14 o wartości	600.000 zł

Zmianie uległ również cel emisji obligacji, które przeznaczone będą na sfinansowanie

- 1) planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją wydatków przewidzianych w uchwale budżetowej na 2012 rok do kwoty 6.171.689,52 zł,
- 2) spłaty w latach 2012-2014 wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek do łącznej kwoty 5.478.310,48 zł.

Ponadto, wydłużony został o jeden rok okres, na jaki wyemitowane będą serie, które zostały przesunięte z roku 2013 na rok 2012 (seria E12, F12, G12 i H12). Wykup obligacji komunalnych nie ulegnie zmianie – następować będzie w latach 2017-2024 i zostanie pokryty z dochodów własnych Gminy Karczew.

Spłata kapitału będzie przebiegała następująco:

2017 rok -	1.596.000 zł
2018 rok -	1.596.000 zł
2019 rok -	1.617.000 zł
2020 rok -	1.600.000 zł
2021 rok -	1.600.000 zł
2022 rok -	1.700.000 zł
2023 rok -	1.611.000 zł
2024 rok -	600.000 zł

Spłata odsetek (oprocentowanie ustalone jako suma stawki WIBOR6M oraz marży 1,25% dla obligacji 5-letnich, 6-letnich, 7-letnich oraz 1,30% dla obligacji 8-letnich, 9-letnich i 10-letnich) będzie przebiegała następująco:

2013 rok -	522.140 zł
2014 rok -	680.560 zł
2015 rok -	749.630 zł
2016 rok -	749.630 zł
2017 rok -	749.630 zł
2018 rok -	647.800 zł
2019 rok -	548.690 zł
2020 rok -	447.990 zł
2021 rok -	347.190 zł
2022 rok -	246.390 zł
2023 rok -	88.130 zł
2024 rok -	18.750 zł

Obligacje pozostają, jak dotychczas, obligacjami na okaziciela, nie posiadają formy dokumentu oraz nie są zabezpieczone.

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 zmianami);
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. uchwały Nr XXXII/278/2012 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 30 października 2012 roku zmieniającej 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,
5. sprawozdań miesięcznych o wykonaniu dochodów i wydatków za grudzień 2011 roku,
6. wykonania budżetu za rok bieżący wg posiadanych sprawozdań kwartalnych (za III kwartał 2012 roku).

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 przyjęto, iż dług jednostki ukształtuje się na poziomie:

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

Z wykonania budżetu za II kwartały 2012 roku wynika, że dochody ogółem zrealizowani w 61,95%, z tego bieżące w 81,36%, a majątkowe 2,29%, zaś wydatki ogółem zrealizowano w 53,41%, z tego bieżące w 70,67%, a majątkowe w 16,83%.

Łączne przewidywane obciążenie jednostki z tytułu spłaty rat kapitałowych i odsetek od pożyczek i kredytów już zaciągniętych oraz prognozowanych do wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich będą stanowiły w latach 2012-2024 odpowiednio: 7,17%; 5,36%; 6,77%; 7,15%; 6,74%; 11,65%; 10,62%; 8,93%; 6,42%; 5,45%; 4,77%; 3,94% i 3,60% planowanych w tych latach dochodów.

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.

PRZESYŁAM
2012 r.
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Stanisław Stepień