

UCHWAŁA Nr Wa.356.2013
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 2 grudnia 2013 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Gminę Karczew** w związku ze zmianą warunków 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 2012r., poz. 1113 z późn.zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2013r., poz. 885 z późn.zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - Teresa Gołębiwska
Członkowie: - Bożenna Piotrowska
- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

Gmina Karczew posiada możliwość wykupu obligacji w łącznej kwocie 18.892.000 zł, wyemitowanych w roku 2012 oraz przewidzianych do emisji w latach 2013-2014.

§ 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 18.892.000 zł zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie Burmistrz Karczewa pismem Nr Fb.3022.2.2013Ma, które wpłynęło do Izby 4 listopada 2013 roku.

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

1. uchwały Nr XXXIV/314/2012 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 20 grudnia 2012 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Karczew na lata 2013-2027 (ze zmianami);
2. uchwały budżetowej na 2013 rok Nr XXXIV/315/2012 Rady Miejskiej w Karczewie z dnia 20 grudnia 2012 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 ich zbywania, nabywania i wykupu wraz ze zmianami;

4. sprawozdań rocznych Rb-NDS o nadwyżce/deficycie i RB-Z o stanie zobowiązań oraz Rb-27S i Rb-28S o wykonaniu dochodów i wydatków za 2012 rok oraz za III kwartały 2013 roku.

Z przedstawionych wyżej dokumentów, a w szczególności zmienionej Wieloletniej Prognozy Finansowej wynika, że jednostka zaplanowała w latach 2012-2014 budżety deficytowe wskazując m.in. jako źródła finansowania deficytu przychody pochodzące z emisji obligacji komunalnych w łącznej wysokości 13.463.258,79 zł. I tak:

- w roku 2012 – 6.171.689,52 zł;
- w roku 2013 – 2.972.000 zł
- w roku 2014 – 4.319.569,27 zł.

Ponadto w latach 2012-2014 zaplanowane zostały przychody w łącznej wysokości 5.428.741,21 zł pochodzące z emisji obligacji komunalnych z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Łączne przychody z emisji obligacji wynoszą 18.892.000 zł.

W uchwale w sprawie emisji obligacji Rada Miejska w Karczewie postanowiła, że wykup obligacji odbywać się będzie według ich wartości nominalnej w latach 2017-2025, natomiast spłata odsetek rozpocznie się w roku 2013 i będzie trwała do 2025 roku.

Ze sprawozdań Rb o wykonaniu dochodów i wydatków budżetu 2012 roku wynika, że dochody Gminy Karczew zostały wykonane w 99,76% wielkości planowanej, zaś wydatki w 94,5% planu.

W okresie III kwartałów 2013 roku zaplanowane dochody zostały wykonane w 56,39%, tj. w wielkości niższej w stosunku do upływu czasu. Z ostatniej zmiany WPF wprowadzonej w dniu 26 listopada 2013 roku wynika, że plan dochodów roku 2013 został obniżony do wysokości 43.949.877,34 zł, w związku z tym wykonane dochody za III kwartały 2013 roku w stosunku do zmienionego planu dochodów wynoszą 73,4% (wielkość zbliżona do upływu czasu).

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Karczew na lata 2013-2027 ustalono znaczny wzrost dochodów w stosunku do roku poprzedniego w latach 2013-2016, a ich wskaźniki wynoszą odpowiednio: 8,71%; 5,91%; 11,1% i 6,03%.

Z objaśnień przyjętych wartości wynika, iż wzrost zaplanowanych dochodów w latach 2013-2016 pochodzić będzie ze sprzedaży majątku.

Zobowiązania Gminy Karczew na koniec III kwartału 2013 roku wyniosły 22.814.493 zł, co stanowi 51,9% planowanych w 2013 roku dochodów jednostki.

Na koniec roku zadłużenie jednostki kształtuje się na poziomie 22.447.598,63 zł, co stanowi 51,1% planowanych dochodów, przy dopuszczalnym wskaźniku 60% planowanych dochodów rocznych.

Obciążenie budżetu roku 2013 spłatami rat kapitałowych i odsetek od pożyczek i kredytów już zaciągniętych oraz prognozowanych do wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich wynoszą 6,87% planowanych dochodów przy dopuszczalnym wskaźniku 15% planowanych dochodów rocznych.

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 2014-2025 odpowiednio: 0,0624; 0,0589; 0,0456; 0,0735; 0,0646; 0,0733; 0,0634; 0,0590; 0,0568; 0,0518; 0,0376 i 0,0282 planowanych w tych latach dochodów.

Indywidualny wskaźnik spłaty zadłużenia jednostki wynikający z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku w okresie wykupu obligacji, tj. w latach 2014-2025 wynosi odpowiednio: 0,0631; 0,0889; 0,1497; 0,2083; 0,2293; 0,2316; 0,1893; 0,1564; 0,1260; 0,1343; 0,1427 i 0,1468.

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 2013-2025 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 2014-2025 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 roku 2013 wskaźniki spłat zobowiązań i długu nie przekraczają odpowiednio 15% i 60% planowanych dochodów.

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 2013-2025 wyemitowanych i planowanych do emisji obligacji.

Szczególnego monitorowania wymaga realizacja dochodów w roku 2014, bowiem relacja, o której mowa w art. 243 u.f.p. wynosi tylko 0,0007, nawet niewielkie załamanie wpływów do budżetu spowoduje utratę warunków wynikających z cytowanego art. 243 u.f.p.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Teresa Gołębiewska

