

Uchwała Nr SO-0950/52/10/Ln/2013

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 17 września 2013 roku

w sprawie wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Krobia

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 7/2013 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 31 stycznia 2013 roku ze zmianami w osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Okrent
Członkowie: Beata Rodewald-Łaszkowska
Zdzisław Drost

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012r., poz. 1113) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Krobi wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 1.750.000,00zł wyraża:

opinię pozytywną

o możliwości wykupu obligacji komunalnych

UZASADNIENIE

Burmistrz Krobi pismem z dnia 3 września 2013 roku, doręczonym tut. Izbie w dniu 4 września 2013 roku wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanej w roku 2013 przez Gminę Krobia emisji obligacji komunalnych w kwocie 1.750.000,00zł.

Analizując zdolność Gminy do wywiązania się z zobowiązań wynikających z zaplanowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Gminy Krobia na 2013 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXVII/301/2013 Rady Miejskiej w Krobi z dnia 29 sierpnia 2013 roku, zaplanowane zostały dochody w wysokości 36.062.537,77zł i wydatki w wysokości 37.197.537,77zł.

Planowany deficyt budżetu wynosi 1.135.000,00zł i zostanie sfinansowany wolnymi środkami. W budżecie zaplanowano przychody w kwocie 3.037.000,00zł, w tym przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych w kwocie 10.000,00zł, z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 1.892.000,00zł oraz wolnych środków w kwocie 1.135.000,00zł. Rozchody zaplanowano w kwocie 1.902.000,00zł w tym

na: spłaty udzielonych pożyczek i kredytów w kwocie 10.000,00zł, wykup innych papierów wartościowych w wysokości 1.750.000,00zł, oraz spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 142.000,00zł.

Rada Miejska w Krobi podjęła uchwałę Nr XXXVI/292/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie emisji obligacji Gminy Krobia oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Nominalna wartość programu emisji nie miała przekroczyć kwoty 1.250.000,00zł. W dniu 29 sierpnia 2013 roku Rada zmieniła przytoczoną uchwałę na mocy uchwały Nr XXXVII/298/2013 Rady Miejskiej w Krobi w sprawie zmiany uchwały Nr XXXV/292/2013 Rady Miejskiej w Krobi z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie emisji obligacji Gminy Krobia oraz zasad ich zbywania nabywania i wykupu. W związku z dokonanymi zmianami Rada Miejska postanowiła o wyemitowaniu obligacji komunalnych, których wartość nominalna nie przekroczy 1.750.000,00zł. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Emisja obligacji odbędzie się w 7 seriach i wszystkie zostaną przeprowadzone w 2013 roku. Harmonogram wykupu obligacji zakłada, że w 2020 roku zostaną wykupione obligacje serii A13, F13 i G13, a w 2025 roku pozostałe serie (B13, C13, D13, E13).

Zobowiązania Gminy wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji na dzień 31.12.2012 roku wynosiły 15.166.000,00zł. Uwzględniając sprzedaż papierów wartościowych (1.892.000,00zł) oraz planowane spłaty kredytów i pożyczek krajowych (142.000,00zł) i wykup obligacji (1.750.000,00zł) ustalono, że dług na 31.12.2013 roku wyniesie 15.166.000,00zł (wartość nominalna), co stanowi 42,05% planowanych dochodów budżetu na 2013 rok, zatem spełniony zostanie wymóg ustawy z art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze zm.), w związku z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.).

Z przedłożonej wraz z wnioskiem tabeli wynika, że na dzień sporządzenia wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, spłata zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych w łącznej kwocie 1.750.000,00zł wraz z należnymi odsetkami w roku 2013 kształtować się będzie na poziomie:

Rok 2013 – 8,82%

Na podstawie danych przedłożonych przez Jednostkę Skład Orzekający ustalił, że w latach 2014-2025 relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013r., poz. 885) ukształtuje się następująco:

Rok	Średnia arytmetyczna z trzech lat poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 ustawy o. f.p. w %	Wskaźnik spłaty zobowiązań (rochody+odsetki) w %	Maksymalna kwota spłaty wyliczona na podst. art. 243 ustawy o. f.p. w zł	Kwota spłaty zobowiązań wskazana przez Jednostkę w tabeli kredytowej w zł
2014	5,92 %	4,90 %	2.214.375,53	1.834.021,00
2015	6,65 %	4,80 %	2.452.506,77	1.769.021,00
2016	8,66 %	6,42 %	3.310.230,79	2.454.021,00
2017	11,78 %	6,00 %	4.671.521,68	2.380.021,00
2018	12,10 %	5,24 %	4.973.546,13	2.152.021,00
2019	12,40 %	4,92 %	5.267.873,77	2.092.021,00
2020	12,68 %	5,17 %	5.562.331,54	2.270.093,00
2021	12,89 %	4,95 %	5.833.167,26	2.240.093,00
2022	13,09 %	4,67 %	6.105.116,70	2.180.093,00
2023	13,31 %	4,43 %	6.391.799,14	2.127.462,00
2024	13,53 %	4,07 %	6.683.756,00	2.008.401,00
2025	13,76 %	2,47 %	6.985.620,80	1.254.848,00


Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w 2013 roku łączna kwota przypadających do wykupu obligacji komunalnych wraz z należnymi odsetkami nie przekroczy 15% planowanych dochodów budżetu Gminy, a więc wymóg wynikający z art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych, w związku z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, zostanie spełniony.

Odnosząc się natomiast do wymogów dotyczących spłaty zobowiązań jednostki wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych Skład Orzekający ustalił, że w poszczególnych latach (począwszy od 2014 roku) powinna zostać zachowana relacja, o której mowa w tym przepisie (w przypadku osiągnięcia w następnych latach prognozowanych dochodów wynikających z przedłożonej przez Gminę symulacji oraz jeśli nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy). Skład Orzekający wskazuje jednak na konieczność bieżącego i nieustannego monitorowania realizowanych dochodów i dokonywanych wydatków. Są to bowiem wielkości, które mają istotne znaczenie na wysokość wskaźników, zarówno planowanych, jak i dopuszczalnych.

W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb kredytowych (pożyczkowych, emisji obligacji) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu wykupu obligacji tak, aby zostały zachowane wymogi w 2013 roku z art. 169 i 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach

publicznych oraz w latach 2014-2025 z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Biorąc pod uwagę całokształt dokonanych analiz Skład Orzekający wyraża opinię, że Gmina Krobia ma możliwość wykupu obligacji komunalnych, pod warunkiem zrealizowania wyżej wykazanych wskaźników.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Małgorzata Okrent

Pouczenie: Od uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.