

REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
w POZNANIU

Uchwała Nr SO.-950/49/21/2009

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 13 sierpnia 2009 r.

w sprawie: wydania na wniosek emitenta opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych.

Skład Orzekający wyznaczony Zarządzeniem Nr 11/2009 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 06 lipca 2009r. w osobach:

Przewodnicząca: Aldona Pruska

Członkowie: Karol Chyra

Leon Pałeczki

Na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 ze zm.), w związku z art. 83 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze zm.) po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 24 lipca 2009r. wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie **31.950.000,- zł** przez Gminę Kórnik wyraża:

opinię pozytywną z zastrzeżeniem

o możliwości wykupu obligacji komunalnych

U z a s a d n i e n i e

Pismem z dnia 21 lipca 2009r. Burmistrz Kórnik wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 31.950.000,-zł. We wstępie wniosku Burmistrz wyjaśnił, iż „ z powodu nierozstrzygnięcia przetargu na wybór agenta emisji, na podstawie uchwał Nr XXXII/341/2008 z dnia 23 grudnia 2008r. oraz Nr XL/398/2009 z dnia 26 maja 2009r., zaproponowałem, a Rada Miejska przyjęła nową uchwałę, w której zmieniono warunki emisji. Uchwała Nr XL/398/2009 z dnia 26 maja 2009r. straciła moc.”.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w dniu 4 czerwca 2009r. wydał opinię pozytywną z zastrzeżeniem o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 31.950.000 zł (uchwała Nr SO-0950/34/17/2009).

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

W budżecie Miasta i Gminy Kórnik na 2009 rok po zmianach dokonanych zarządzeniem Nr 53/2009 z dnia 30 czerwca 2009r. zaplanowane zostały dochody w wysokości 66.346.146,-zł i wydatki w wysokości 85.952.135,-zł. Na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 19.605.989,-zł wskazano przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 19.450.000,-zł, z tytułu innych rozliczeń krajowych (§ 955) w kwocie 2.108.789,-zł. oraz przychody ze spłat pożyczek i kredytów

udzielonych ze środków publicznych (§ 951) w kwocie 200.000 zł. Ponadto zaplanowano rozchody: spłaty krajowych kredytów i pożyczek (§ 992) w kwocie 1.752.800 zł oraz udzielone pożyczki i kredyty (§ 991) w kwocie 400.000 zł.

Rada Miejska uchwałą Nr XLII/425/2009 z dnia 24 czerwca 2009r. w sprawie emisji obligacji komunalnych postanowiła wyemitować 31.950 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000zł każda na łączną kwotę 31.950.000,-zł. Emisja obligacji poszczególnych serii nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do inwestorów krajowych i zagranicznych, w liczbie nie większej niż 99osób.

Ponadto:

- obligacje nie będą posiadały formy dokumentu,
- wiarygodności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie wydatków związanych z inwestycjami gminnymi i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W 2009 roku obligacje zostaną wyemitowane w 6 seriach na łączną kwotę 19.450.000 zł:

- Seria A2 – obligacje 2-letnie na kwotę 3.500.000 PLN
- Seria A3 – obligacje 3-letnie na kwotę 3.500.000 PLN
- Seria A4 – obligacje 4-letnie na kwotę 3.500.000 PLN
- Seria A5 – obligacje 5-letnie na kwotę 3.500.000 PLN
- Seria A6 – obligacje 6-letnie na kwotę 4.000.000 PLN
- Seria A7 – obligacje 7-letnie na kwotę 1.450.000 PLN

W 2010 roku obligacje zostaną wyemitowane w 3 seriach na łączną kwotę 12.500.000 zł:

- Seria B6 – obligacje 6-letnie na kwotę 2.550.000 PLN
- Seria B7 – obligacje 7-letnie na kwotę 4.500.000 PLN
- Seria B8 – obligacje 8-letnie na kwotę 5.450.000 PLN

Emisja obligacji nastąpi do 31 grudnia 2010 roku. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych pochodzących z podatków i opłat lokalnych oraz udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa. Ostateczny termin wykupu obligacji ustalono na dzień 31.12.2018r.

Zobowiązania Gminy na dzień 31.12.2008r. (wg przedłożonej wraz z wnioskiem informacji o stanie zobowiązań) wynosiły 9.440.800,-zł. Po zaciągnięciu zaplanowanych w budżecie zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wysokości 19.450.000,-zł, a także dokonaniu spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 1.752.800,-zł - dług Gminy na dzień 31.12.2009r. wyniesie 27.138.000,-zł (wartość nominalna), co stanowić będzie 40,90 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2009 rok.

Ponadto z przedłożonej do wniosku informacji o stanie zobowiązań wynika, iż zadłużenie w poszczególnych latach kształtować się będzie następująco:

Rok	Zadłużenie na koniec roku	Planowane dochody	% zadłużenia na koniec roku
2010	38.145.200	69.048.492	55,24
2011	33.250.000	68.420.289	48,60
2012	28.550.000	71.432.346	39,97
2013	23.850.000	74.314.535	32,09

2014	19.150.000	77.345.095	24,76
2015	13.950.000	80.532.805	17,32
2016	9.950.000	83.887.026	11,86
2017	5.450.000	87.417.735	6,23
2018	0	91.135.574	0

Z powyższego wynika, że w latach 2009-2018 planowane zadłużenie na koniec każdego roku nie przekroczy 60% prognozowanych dochodów jednostki w tym roku budżetowym, a zatem spełniony został wymóg art. 170 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Jednakże Skład Orzekający zwraca uwagę, że zadłużenie gminy w roku 2010 oscyluje na granicy dopuszczalnej. Stąd dalsze zadłużenie gminy skutkujące zwiększeniem długu w roku 2010 może spowodować naruszenie ustawowych wskaźników określonych w ustawie o finansach publicznych.

Na podstawie sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do dnia 30 czerwca 2009r Skład Orzekający ustalił, że w części D „Uzupełniające dane o zobowiązaniach, wynikających z zawartych umów o terminie płatności, na okres dłuższy niż 6 miesięcy, przypadającym w latach następnych (łącznie z leasingiem)” wykazano zobowiązania, których data zakończenia spłaty przypada na lata 2009-2011:

- 1) 2009r. – 429.216,45 zł
- 2) 2010r. – 52.458.636,18 zł
- 3) 2011r. - 78.736,00 zł

W odniesieniu do zobowiązania w kwocie 300.000 zł (na zadania bieżące) nie określono daty zakończenia spłaty.

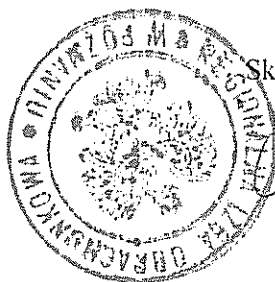
Z umowy zawartej w dniu 12.12.2008r. na realizację inwestycji pn. „ Centrum Rekreacji i Sportu z infrastrukturą towarzyszącą” wynika, że w 2009r. płatności z tytułu realizacji inwestycji wynoszą 26.700.000,00 zł, w tym wydatki niewygasające w kwocie 6.194.197 zł, a w 2010 r. 28.777.389,47 zł. W budżecie Gminy Kórnik na 2009r. - w Zał. Nr 7 do Uchwały Nr XXXII/339/2008 z dnia 23.12.2008r., „Wydatki na inwestycje wieloletnie Gminy Kórnik” zaplanowano na powyższe zadanie wydatki w łącznej kwocie 56.741.500 zł, z tego w 2009r. – 21.244.000 zł i w 2010r. – 29.006.000 zł. Początek realizacji zadania przypada na 2006 rok.

Biorąc pod uwagę zaciągnięte zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami, łączna kwota przypadających do spłaty w poszczególnych latach rat zobowiązań z ww. tytułów w stosunku do planowanych na dany rok budżetowy dochodów kształtować się będzie następująco:

Rok 2009 – 3,71 %	Rok 2014 – 8,68 %
Rok 2010 – 5,38 %	Rok 2015 – 8,47 %
Rok 2011 – 11,78 %	Rok 2016 – 6,19 %
Rok 2012 – 10,51%	Rok 2017 – 6,12 %
Rok 2013 – 9,57 %	Rok 2018 – 6,49 %

Zobowiązania te mogą wzrosnąć w poszczególnych latach w przypadku nie uzyskania dochodów w planowanych wysokościach bądź nie wywiązania się przez Gminę z terminowej spłaty zobowiązań.

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że łączna kwota przypadających do spłaty w danym roku budżetowym rat kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji wraz z należnymi odsetkami nie przekroczy 15% planowanych dochodów budżetu Gminy, a więc warunek określony w art. 169 ustawy z dnia 30 czerwca 2005r. o finansach publicznych. zostanie spełniony.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Aldona Pruska

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