

Uchwała nr SO – 0950/102/1/Ka/2012
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 10 grudnia 2012 r.
w sprawie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 11/2009 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 6 lipca 2009 r. ze zm. w składzie:

Przewodniczący: - Zofia Kowalska
Członkowie: - Zofia Freitag
- Zbigniew Czołnik

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art.19 ust.2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r., 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 analizie przedłożonego przez Prezydenta Miasta Kalisza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kalisz planowanych do wyemitowania papierów wartościowych (obligacji) o łącznej wartości 18.000.000 zł wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Pismem z dnia 03 grudnia 2012 r., znak: BBA.3060.4.2012 Prezydent Miasta Kalisza zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kalisz planowanych do wyemitowania obligacji (papierów wartościowych) o łącznej wartości 18.000.000 zł.

Analizując zdolność Miasta do wywiązania się ze zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Miasta Kalisza na 2012 rok, po zmianach (stan na dzień 29.11.2012) zaplanowane zostały dochody w wysokości 449.233.441,62 zł oraz wydatki w kwocie 425.978.408,28 zł. Nadwyżka budżetu stanowi kwotę 23.255.033,34 zł i zostanie przeznaczona na spłatę kredytów i pożyczek oraz wykup papierów wartościowych.

Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 31.319.132,55 zł. Są to przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 18.000.000 zł, przychody z tytułu innych rozliczeń krajowych (§ 950) w kwocie 12.549.132,55 zł oraz z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 770.000 zł. Zaplanowane w budżecie rozchody stanowią łącznie kwotę 54.574.165,89 zł. Są to rozchody z tytułu spłaty otrzymanych krajowych kredytów i pożyczek (§ 992) – 49.874.165,89 zł oraz rozchody z tytułu wykupu papierów wartościowych (§ 982) – 4.700.000 zł.

Uchwałą Nr XXIX/391/2012 z dnia 29 listopada 2012 roku Rada Miejska Kalisza postanowiła o wyemitowaniu 18.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 18.000.000 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2012 w 6 seriach:

- seria A 12 na kwotę 3.000 000 zł o terminie wykupu w 2017 r.
- seria B 12 na kwotę 3.000 000 zł o terminie wykupu w 2018r.
- seria C 12 na kwotę 3.000 000 zł o terminie wykupu w 2019r.
- seria D 12 na kwotę 3.000 000 zł o terminie wykupu w 2020r.
- seria E 12 na kwotę 3.000 000 zł o terminie wykupu w 2021r.
- seria F 12 na kwotę 3.000 000 zł o terminie wykupu w 2022r.

Ponadto z postanowień wyżej wskazanej uchwały wynika, iż środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów przypadających na lata 2013-2014.

Zadłużenie Miasta Kalisza wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 30 września 2012 roku wyniosło 200.673.816,34 zł, co stanowiło 45,22% planowanych na koniec

III kwartału 2012 roku dochodów. Są to zobowiązania z tytułu zaciągniętych długoterminowych kredytów i pożyczek – kwota 180.673.816,34 zł oraz z tytułu papierów wartościowych w kwocie 20.000.000 zł. Prognozowana kwota długu na koniec 2012r. wykazana w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Kalisza stanowi kwotę 185.181.506,43 (na dzień 29.11.12r.), co stanowi 41,22% planowanych dochodów ogółem.

Z przedłożonej wraz z ww. wnioskiem Prezydenta Miasta Kalisza prognozy spłat zadłużenia wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie Miasta oraz planowaną emisję obligacji, spłata zobowiązań z tytułu wykupu obligacji, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami oraz poręczeniem w stosunku do planowanych dochodów w latach 2012 - 2026 kształtować się będzie w sposób następujący:

Rok	Planowane spłaty kredytów i pożyczek, wykupu obligacji wraz z odsetkami i poręczeniem w zł	Planowane dochody w zł	Średnia arytmetyczna z ostatnich trzech lat, o której mowa w art. 243 ustawy o fin. publ. z 27.08.2009r.	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów (2/3)	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów wg WPF
1	2	3	4	5	6
2012	66.329.205	449.233.442	X	14,76%	14,76%
2013	31.483.707	453.608.465	X	6,94%	6,94%
2014	43.438.407	411.325.248	12,65%	10,56%	10,56%
2015	42.320.580	410.817.000	15,26%	10,30%	10,30%
2016	24.300.503	408.825.000	15,11%	5,94%	5,94%
2017	26.223.813	408.833.000	12,99%	6,41%	6,41%
2018	22.055.250	408.841.000	11,00%	5,39%	5,39%
2019	17.469.462	408.841.000	9,92%	4,27%	4,27%
2020	16.750.705	408.841.000	9,27%	4,10%	4,10%
2021	16.019.744	408.841.000	8,65%	3,92%	3,92%
2022	15.363.991	408.841.000	8,24%	3,76%	3,76%
2023	11.484.295	408.841.000	7,76%	2,81%	2,81%
2024	10.931.543	408.841.000	7,39%	2,67%	2,67%
2025	9.025.053	408.000.000	6,89%	2,21%	2,21%
2026	7.242.125	408.000.000	6,36%	1,78%	1,78%

Z powyższego wynika, iż w latach 2012 – 2013 spełnione są wymogi wynikające z art. 169 ust.1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych. (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze zm.) w związku z art. 85 pkt.3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241).

Zadłużenie Gminy w latach 2012-2013 spełnia wymogi wynikające z art. 170 ust.1 ustawy o finansach publicznych z dnia 30.06.2005 r., tj. nie przekroczy 60% prognozowanych dochodów jednostki w danych latach budżetowych.

Odnosząc się natomiast do wymogów dotyczących spłaty zobowiązań jednostki, wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, (które będą obowiązywały od roku 2014) wskazać należy, że powinny zostać zachowane relacje, o których mowa w tym przepisie.

Powyższe oznacza, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 169 ust. 1 oraz art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych. (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze zm.) w związku z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241), określające limity spłat i zadłużenia oraz z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240).

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2012 – 2026) prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Miasta. Skład Orzekający zwraca uwagę, iż w 2012 roku, spełniony jest wskaźnik wynikający z art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych. (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze zm.) w związku z art. 85 pkt. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241), jednakże jego wysokość tylko w niewielkim procencie nie przekracza wielkości 15% planowanych na dany rok budżetowy dochodów jednostki. W związku z tym, organ wykonawczy musi mieć świadomość, że w przypadku nie zrealizowania planowanych dochodów budżetowych na poziomie zakładanym, wskaźnik ten może być nie zachowany, co będzie miało wpływ na ocenę wykonania budżetu Miasta Kalisza za 2012 rok.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający wyraża opinię, iż Miasto Kalisz ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych w wysokości 18.000.000 zł.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego


Zofia Kowalska

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