

y of Wexwe wia
18.07.2018

UCHWAŁA Nr II.00313-42/18
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Białymstoku z dnia 13 lipca 2018 r.
w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu przez Gminę Korycin
obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.670.000 zł emitowanych w roku 2018
w celu sfinansowania planowanego (faktycznego) deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej
zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek

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 2016 r. poz. 561), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, ze zm.) oraz zarządzenia Nr 1/14 z dnia 1 kwietnia 2014 r. Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących działających w siedzibie RIO w Białymstoku i Zespołach Zamiejscowych w Łomży i Suwałkach

Skład Orzekający w osobach:

- Paweł Gałko - przewodniczący
- Dariusz Renczyński - członek
- Marcin Tyniewicki - członek

opiniuje pozytywnie

możliwość wykupu przez Gminę Korycin obligacji komunalnych o łącznej wartości nominalnej 3.670.000 zł emitowanych w roku 2018 w celu sfinansowania planowanego (faktycznego) deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wnosząc jednocześnie uwagę zawartą w uzasadnieniu.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Korycin pismem Nr Fn.3051.2.2018 z dnia 25 czerwca 2018 r. (data wpływu do RIO: 27.06.2018 r.) wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, które zostały zaplanowane do emisji na podstawie uchwały Nr XXVIII/199/2018 Rady Gminy Korycin z dnia 22 czerwca 2018 r. w sprawie emisji obligacji.

Z postanowień przywołanej uchwały Rady Nr XXVIII/199/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r. wynika, że Gmina Korycin w roku 2018 zamierza wyemitować w seriach obligacje o łącznej wartości nominalnej 3.670.000 zł celem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 2.412.814 zł oraz finansowania planowanego (faktycznego) deficytu budżetu w kwocie 1.256.186 zł (§2 uchwały). Emisja obligacji ma być przeprowadzona w serii A18 – K18. Wykup obligacji według wartości nominalnej, finansowany z dochodów własnych budżetu Gminy, ma następować w latach 2023-2033 (§§3 i 4 uchwały). W §6 tej uchwały Wójt Gminy Korycin został upoważniony m.in. do dokonania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji.

Z uchwały budżetowej Gminy Korycin na 2018 rok, z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy gminy i przekazanych do RIO w Białymstoku do dnia wydania niniejszej opinii (w tym zmiany dokonanej uchwałą Nr XXVIII/197/2018 Rady Gminy z dnia 22 czerwca 2018 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Korycin na 2018 rok oraz zarządzeniem Nr 168/2018 Wójta Gminy z dnia 9 lipca 2018 r. w sprawie zmian w budżecie gminy Korycin na 2018 r.) wynika, że na rok bieżący zaplanowano deficyt budżetu w wysokości 1.256.186 zł stanowiący różnicę między planowanymi dochodami w łącznej kwocie 26.813.064,55 zł (z tego dochody bieżące 14.175.491,55 zł, dochody majątkowe 12.637.573 zł) a wydatkami w łącznej kwocie 26.669.250,55 zł (z tego wydatki bieżące 13.968.030,55 zł, wydatki majątkowe 12.701.220 zł), po uwzględnieniu kwoty dochodów budżetu w wysokości 1.400.000 zł przeznaczonej na obligatoryjną spłatę zobowiązania dłużnego z tytułu kredytu długoterminowego z roku 2017 zaciągniętego na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych z budżetu Unii Europejskiej.

Łączna kwota planowanych na 2018 rok przychodów wynosi 3.670.000 zł (przychody zwrotne z tytułu emisji obligacji), zaś kwota rozchodów – spłata wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek – 3.813.814 zł (w tym spłata kredytu przeznaczonego na wyprzedzające finansowanie 1.400.000 zł).

W postanowieniach §7 (w brzmieniu nadanym na mocy uchwały XXVIII/197/2018 Rady z dnia 22 czerwca 2018 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Korycin na 2018 rok) i §10 ust. 1 (w brzmieniu nadanym na mocy uchwały XXV/167/2017 Rady z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Korycin na rok 2018) uchwały budżetowej na 2018 rok, Rada Gminy ustaliła limity zobowiązań dłużnych zaciąganych w 2018 roku, w tym w kwocie 1.256.186 zł na sfinansowanie planowanego (faktycznego) deficytu budżetu (§7 ust. 2) oraz w kwocie 2.413.814 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów (§7 ust. 3), oraz upoważniła Wójta Gminy Korycin do zaciągania tych zobowiązań.

Mając na uwadze przywołaną konstrukcję budżetu na 2018 rok należy wskazać, iż planując emisję obligacji będącej przedmiotem niniejszej opinii Wójt Gminy Korycin działa w granicach upoważnienia organu stanowiącego, ponadto zaciągnięcie tego zobowiązania pozostaje w zgodzie z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 oraz 3 w zw. z art. 212 ust. 1 pkt 6 oraz art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Prognozowana sytuacja finansowa Gminy Korycin, w tym w odniesieniu do kształtowania się długu publicznego, została przedstawiona (według stanu na dzień wydania niniejszej opinii) w uchwale Nr XXVIII/198/2018 Rady Gminy Korycin z dnia 22 czerwca 2018 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Korycin na lata 2018 - 2033. Przyjęte w tej prognozie w roku 2018 wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów, rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu na ten rok, co odpowiada wymaganiom określonym w art. 229 ustawy o finansach publicznych.

Rada Gminy Korycin zamierza spłacać, w latach 2018-2033, zaciągnięty oraz planowany do zaciągnięcia dług (kol. 5, 5.1 tabeli WPF), przy czym pozyskanie przychodów z tytułów dłużnych prognozowane jest wyłącznie w 2018 roku na łączną kwotę 3.670.000 zł (kol. 4, 4.3 tabeli WPF; projekcja ta jest zgodna z postanowieniami uchwały Rady Gminy z dnia 22 czerwca 2018 r. w sprawie emisji obligacji). Według założeń obowiązującej WPF źródłem spłaty długu publicznego począwszy od roku 2019 mają być nadwyżki budżetowe

(kol. 3, 5, 5.1, 10 i 10.1 tabeli WPF). Najwyższa wartość długu publicznego – 8.948.585 zł ma wystąpić na koniec 2018 roku (stanowiąca 33,42% szacowanych w tym roku dochodów ogółem oraz **63,30% planowanych w tym roku dochodów bieżących**), w kolejnych latach dług ma być sukcesywnie zmniejszany (kol. 6 tabeli WPF). W prognozie finansowej we wszystkich latach zaprojektowano również wydatki na obsługę długu zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia (kol. 2.1.3, 2.1.3.1 tabeli WPF). Łączna kwota powyższych wydatków w okresie na jaki sporządzono WPF wynosi 3.667.400 zł.

Z określonych w prognozie wieloletniej wartości – w tym przy uwzględnieniu wartości sprawozdawczych z wykonania budżetów w latach poprzednich (2015-2017) – wynika, że w 2018 roku i kolejnych latach objętych prognozą nie zostanie naruszona relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych (tj. stosunek łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek oraz wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi w danym roku odsetkami do planowanych dochodów ogółem budżetu, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, nie przekroczy średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu). Przyjęte w prognozie założenie zachowania tej relacji oparte jest (dla dopuszczalnych wskaźników spłat) na założeniu osiągnięcia w każdym roku tzw. nadwyżek operacyjnych, czyli dodatnich różnic między dochodami i wydatkami bieżącymi (sald operacyjnych spełniających reguły wydatkowe z art. 242 ustawy) oraz wyłączeniach rat spłat wraz z odsetkami zgodnie z przepisami wynikającymi z art. 243 ust. 3 oraz ust. 3a ustawy o finansach publicznych (w odniesieniu do planowanych wskaźników spłat).

Mając na uwadze konstrukcje budżetów w latach poprzednich oraz rok 2018, z których wynika, iż Gmina Korycin realizowała i zamierza realizować zadania inwestycyjne przy współudziale ze środków z budżetu Unii Europejskiej, Skład Orzekający przyjmuje założenie, że kwoty wyłączeń rat spłat oraz odsetek zostały określone zgodnie z przepisami wynikającymi z art. 243 ust. 3 oraz ust. 3a ustawy o finansach publicznych.

Dane sprawozdawczości budżetowej z poprzednich lat (2015-2017) wskazują, że w każdym roku Gmina Korycin osiągała dodatnie salda operacyjne – były one realizowane odpowiednio: rok 2015 – 1.249.992,42 zł; rok 2016 – 1.020.705,90 zł; rok 2017 – 835.445,17 zł. Projekcja sald operacyjnych w obowiązującej WPF (kol. 8.1), kształtuje się na poziomie od 207.461 zł w roku 2018 do 1.710.500 zł w roku 2033 i nie odbiega znacząco od wielkości wynikającej z danych historycznych. Poczynając od 2019 roku przyjęto roczny wzrost nadwyżki operacyjnej w granicach 4,75% - 6,26% (średni wzrost o kwotę 64.450 zł rocznie).

Wpływy ze sprzedaży majątku w okresie objętym WPF kształtują się na poziomie od 150.000 zł w roku 2020 do 800.000 zł w roku 2018 (kol. 1.2.1 tabeli WPF) – projekcje przyjęte dla okresu 2018 – 2020. Wielkość ta wynosiła odpowiednio: 2015 – 635.258,60 zł; 2016 – 170.110,30 zł; 2017 – 386.343,05 zł.

Kształtowanie się relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych w poszczególnych latach obrazują wskaźniki spłaty zobowiązań ustalone w szczególności w kol. 9.4 (wskaźniki planowanych spłat zobowiązań) i 9.6.1 (dopuszczalne wskaźniki spłat zobowiązań) tabeli WPF. Porównanie tych wskaźników wskazuje, że prognozę kwoty długu sporządzono z zachowaniem rezerw limitowych. W okresie lat 2023-2033 przyjętym dla wykupu planowanej emisji obligacji rezerwy limitowe wynoszą od 1,33% do 5,30%. Niemniej, z uwagi na przywołany wyżej

dotychczasowy poziom wykonania parametrów istotnych dla kształtowania się relacji z art. 243 ustawy oraz zważywszy, że ukształtowana prognoza kwoty długu jest obarczona niepewnością wynikającą z okresu objętego prognozą sięgającą 2033 roku **Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność stałego, wnikliwego monitorowania przez Gminę realizacji założeń określanych w wieloletniej prognozie finansowej celem urzeczywistnienia zakładanych wartości, w tym osiągnięcia prognozowanych wskaźników obsługi długu warunkowanych przede wszystkim odpowiednimi wynikami operacyjnymi budżetów. Niewykonanie wartości istotnych z punktu widzenia ustalania dopuszczalnych, w poszczególnych latach, wskaźników spłaty zobowiązań może w sposób istotny zagrozić prawidłowości uchwalania i wykonywania budżetów w następnych latach.**

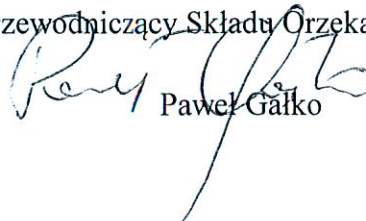
Odnosnie do wartości nadwyżek budżetowych, które zaprojektowano od 2019 roku jako źródło finansowania spłaty długu publicznego Skład Orzekający wskazuje, że założenie takie jest pochodną prognozy wartości dochodów i wydatków, w tym dochodów i wydatków majątkowych (kol. 1, 1.2, 2, 2.2 tabeli WPF). W szczególności w okresie wykupu obligacji wydatki majątkowe oszacowano na poziomie możliwym do sfinansowania z nadwyżek operacyjnych, przy uwzględnieniu konieczności spłaty długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia. Biorąc pod uwagę powyższe Skład Orzekający uznaje za możliwe występowanie nadwyżek budżetowych służących finansowaniu rozchodów tytułem spłaty długu publicznego.

Mając za podstawę przedstawione dane planistyczne, prognostyczne i sprawozdawcze, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

POUCZENIE

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy prawo wniesienia odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w terminie 14 dni od daty jej otrzymania.

Przewodniczący Składu Orzekającego



Paweł Gałko