

P.K. Rozw. 1
02.04.2013

UCHWAŁA NR XLII/124/2013

SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ W SZCZECINIE

z dnia 26 marca 2013 roku

w sprawie wydania opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Łobez w kwocie 3 650 000 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240) oraz art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie:

1. Urszula Głód – van de Sanden - Przewodnicząca
2. Mieczysław Kus - Członek
3. Anna Suprynowicz - Członek

uchwała, co następuje:

§ 1. Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Łobez w kwocie 3 650 000 zł, które zamierza wyemittować w 2013 roku.

§ 2. Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w terminie 14 dni od daty otrzymania.

Uzasadnienie

O opinię w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3 650 000 zł zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie Burmistrz Łobza.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, po przeanalizowaniu materiałów źródłowych, dających podstawę prawną do emisji obligacji komunalnych w wysokości 3 650 000 zł oraz materiałów świadczących o kondycji finansowej Gminy przedstawił pozytywną opinię w kwestii możliwości wykupu obligacji.

Skład Orzekający przy wydawaniu niniejszej opinii brał pod uwagę:

- 1) spełnienie wymogów formalno - prawnych wynikających z:
 - a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „c” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcia przez Radę Gminy Łobez uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych,
 - b) art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. określenie w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90,

c) art. 91 ust. 1 cyt. ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. ustalenie, czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 tejże ustawy, nie przekracza kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,

d) art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.) w związku z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241) określającego górną granicę, do której Gmina może obciążyć budżet danego roku zobowiązaniami wynikającymi ze spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych przez Gminę poręczeń, a także przypadających do wykupu w danym roku papierów wartościowych,

e) art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych w związku z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych określającego granicę długu jednostki w roku 2013,

f) art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużania się jednostki w latach 2014-2019.

2) kondycję finansową Gminy Łobez wynikającą z analizy:

a) wykonania budżetu w roku 2012,

b) prognozy dochodów Gminy w okresie wykupu zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych,

c) obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek.

W wyniku analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby oraz opracowanych przez Gminę Łobez materiałów Skład Orzekający stwierdził, że:

1) Podstawę do wystąpienia Burmistrza Łobza z wnioskiem o emisję obligacji komunalnych w wysokości 3 650 000 zł stanowi uchwała Rady Miejskiej w Łobzie Nr XXVI/214/13 z dnia 6 lutego 2013 roku w sprawie wyemitowania obligacji przez Gminę Łobez oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W w/w uchwale o emisji obligacji Rada Miejska w Łobzie określiła następujące warunki:

- Przychody z emisji obligacji o łącznej wartości 3 650 000 zł przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2013 związanego z wydatkami majątkowymi na inwestycje oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów

- Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1. seria A 13: obligacje 3-letnie na kwotę 1.000.000,00 zł,

2. seria B 13: obligacje 4-letnie na kwotę 1.250.000,00 zł,

3. seria C 13: obligacje 5-letnie na kwotę 800 000,00 zł.

4. seria D 11: obligacje 6 –letnie na kwotę 600 000,00 zł

- Emisja obligacji ostatniej serii nastąpi nie później niż 31 grudnia 2013r.

- Sprzedaż obligacji na rynku pierwotnym nastąpi do 31 grudnia 2013 r.

- Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

1. w 2016r. zostaną wykupione obligacje A 13 o wartości 1.000.000,00 zł,

2. w 2017r. zostaną wykupione obligacje B 13 o wartości 1 250 000,00 zł

3. w 2018 r. zostaną wykupione obligacje C 13 o wartości 800 000, 00 zł

4. w 2019 r. zostaną wykupione obligacje D-11 o wartości 600 000, 00 zł,
- Obligacje zostaną wykupione po cenie nominalnej w dacie wykupu.
- 2) W budżecie na 2013 rok zaplanowano przychody pochodzące z kredytów, pożyczek sprzedaży papierów wartościowych w kwocie 5 650 000,00 zł oraz wolnych środków w kwocie 602 080,00 zł przeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetu 2013 roku.
- 3) Zobowiązania Gminy Łobez na koniec 2012 roku wynosiły 18 756 078,33 zł, co stanowi 41,12% wykonanych dochodów ogółem (wg sprawozdania Rb-Z za 2012 r.). Według tytułów dłużnych zobowiązania te stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe oraz emisji obligacji komunalnych. Gmina nie posiada zobowiązań wymagalnych.
- 4) Z załącznika do Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Łobez o kształtowaniu się długu na lata 2013-2020 wynika, iż w latach 2016-2019, w których zgodnie z w/w uchwałą Rady Gminy o emisji obligacji komunalnych następowała będzie spłata opiniowanych zobowiązań wskaźniki zmian planowanych dochodów w stosunku do roku poprzedniego wykazują tendencję wzrostową w latach 2017-2019.
- 5) Z przedstawionej przez Gminę Łobez (w ramach WPF) prognozy długu wynika, iż dług jednostki na koniec każdego roku obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz papierów wartościowych, a jego wskaźnik w roku 2013 wynosi 40,23% planowanych dochodów.
- 6) Łączne obciążenie jednostki z tytułu spłaty rat kapitałowych i odsetek od pożyczek i kredytów już zaciągniętych wraz z odsetkami oraz pożyczek i wykupu papierów wartościowych prognozowanych, a także spłaty odsetek stanowić będzie w 2013 roku 13,86% planowanych w tych latach dochodów.
- Zaś w latach 2014-2019 relacja łącznej kwoty spłat zadłużenia, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych wynosi odpowiednio: 0,0593; 0,0596; 0,0886; 0,0818; 0,0907, 0,0862.
- 7) Dopuszczalne wskaźniki spłaty zadłużenia jednostki wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2014-2019 są wyższe niż w/w wskaźniki, czyli nie są przekroczone.

Reasumując, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie stwierdza, iż analiza przedłożonych przez Gminę Łobez dokumentów wskazuje na spełnienie wymogów prawnych zawartych w art. 226 w zakresie realistyczności WPF z punktu widzenia realności planowanych w latach 2016-2019 dochodów (okres spłaty zobowiązań).

Skład Orzekający stwierdza również spełnienie wymogów prawnych zawartych w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych tzn., że kwoty rocznych zobowiązań z tytułu spłaty rat pożyczek i kredytów oraz wykupu papierów wartościowych wraz z odsetkami nie przekroczą w latach 2014-2019 indywidualnego wskaźnika zadłużenia jednostki, o którym mowa w pkt 8 opinii. 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 latach 2012-2013 wskaźniki spłat zobowiązań i długu nie przekraczają odpowiednio 15% i 60% dochodów, co ma znaczenie dla wyliczenia wskaźników na dalsze lata według relacji wynikającej z art. 243 nowej ustawy o finansach publicznych.

Przy założeniu pełnej lub zbliżonej do planu realizacji wielkości przyjętych w opracowanej przez jednostkę Wieloletniej Prognozie Finansowej, Gmina Łobez posiadać będzie – w ocenie Składu Orzekającego – możliwość wykupu w latach 2016-2019 planowanych emisji obligacji komunalnych.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Urszula Głod – van de Sanden